



Human Resources
Development Canada

Développement des
ressources humaines Canada

Government
Publications

CA1
HR
-R23

REVIEW OF THE GOVERNMENT OF CANADA'S STUDENT FINANCIAL ASSISTANCE PROGRAMS



CANADA STUDENT LOANS PROGRAM 2000-2001



Canada

HRIC-025-2-11-02



Further Information on Student Financial Assistance

The CanLearn Interactive Website provides extensive information of value to students and parents planning for post-secondary education. An entire section of the site is devoted to financial issues. The Web site provides access to the Student Need Assessment Software, a program which enables individuals to assess the student aid available in certain circumstances. It can be accessed at:

<http://www.canlearn.ca>

Information about federal student aid programs is available on the Internet at the Canada Student Loans Program Website:

http://www.hrdc-drhc.gc.ca/student_loans/c/index_e.html

Alternatively, please contact the Canada Student Loans Program at:

**Canada Student Loans Program
Human Resources Development Canada
P.O. Box 2090 Station D
Ottawa, ON
K1P 6C6
Toll-free: 1-888-432-7377
Toll-free TTY line: 1-866-667-8554**

Available in alternate formats, upon request, at 1-800-788-8282 on Touchtone phone.

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, 2002

Cat. No. RH34-6/2000

ISBN: 0-662-66402-7

2000-2001 FOREWORD

I am pleased to present the 2000-2001 Annual Review of the Government of Canada's Student Financial Assistance Programs.

An investment in learning is one of the most important investments we can make. The Government of Canada is committed to helping Canadians participate fully in today's knowledge-based economy by providing access to post-secondary education through a variety of programs such as the Canada Student Loans Program, Canada Study Grants, and the Canada Education Savings Grant.

Nearly 450,000 post-secondary students receive financial assistance each year from the Canada Student Loans Program. The Program is managed in co-operation with provincial and territorial governments, and significant progress has been made in integrating federal and provincial loan programs as well as developing a common set of procedures and services to streamline and simplify the delivery of student financial assistance.

In August 2000, the Government of Canada introduced a new direct financing approach to the provision of Canada Student Loans. Directly financed loans from the Government of Canada have now replaced the previous arrangement under which loans were provided and administered by financial institutions. The National Student Loans Service Centre was established in March 2001 to enhance service to student borrowers and to provide administrative and management services for the Canada Student Loans Program.

The CanLearn Interactive Web site was launched in 1999 to complement the Canada Student Loans Program and to enhance communications to individuals seeking information on post-secondary education. The Web site is a resource for information, products and services regarding lifelong learning opportunities. It delivers on-line interactive planning tools to help Canadians of all ages explore career possibilities, identify learning requirements, develop learning strategies and create the financial plans to achieve their goals.

Knowledge matters. Skills and learning hold the key to better jobs, higher incomes and individual security. *The Knowledge Matters: Skills and Learning for Canadians* paper confirms that the Government of Canada will continue to work with provincial and territorial governments, college and university administrators, student groups, and other partners to ensure that Canadians can reach their skills development and learning goals.

Jane Stewart, P.C., M.P.
Minister of Human Resources Development Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115568669>

TABLE OF CONTENTS

INTRODUCTION	5
Mission Statement	5
Legal Mandate	5
Rationale	5
PROGRAM ACTIVITIES 2000-2001	9
Direct Financing: Challenges and Opportunities	9
<i>Solidifying Relationships with our Partners</i>	9
<i>Communicating with Students</i>	10
<i>Direct Financing</i>	10
Integration	10
<i>Improving Service to Students</i>	10
Government On-Line Initiatives and CanLearn Interactive	11
CSLP PROGRAM PERFORMANCE	15
Loans Disbursed	15
Participant Demographics	16
Outstanding Loans: Federal Share	16
Mechanisms for Debt Management	17
<i>Interest Relief</i>	17
<i>Debt Reduction in Repayment</i>	18
Canada Study Grants	18
2000-2001 CSLP Provision Rate	20
Program Awareness	21
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT	25
Explanation of Expenditures and Revenues	27
APPENDICES	31
APPENDIX A: Highlights of CanLearn Interactive	33
APPENDIX B: CSLP Portfolio Fiscal Years 1998-2001	34
APPENDIX C: Distribution of Full-Time Loans Negotiated	35
APPENDIX D: A Statistical Profile of the Canada Student Loans Program	36
APPENDIX E: Tax Relief for Student Borrowers	38
APPENDIX F: Canada Millennium Scholarship Foundation	39

HIGHLIGHTS

- The Canada Student Loans Program is a Canadian success story. Since 1964, the program has helped millions of Canadians to finance the cost of their post secondary education. Without it, our country would not enjoy the standard of living that comes from a well-educated population and work force.
- A key achievement of the Government of Canada was the uninterrupted delivery of student financial assistance while moving through the complex transition period from the delivery of student financial assistance through financial institutions, to the direct financing of student loans by the Government of Canada.
- Through investments like the Canada Student Loans Program and Canada Study Grants, the Government of Canada helped more than 440,000 Canadians access a post-secondary education in 2000-2001.
- In 2000-2001, the Canada Student Loans Program provided \$1.57 billion in student loans at an average of \$4,554 per full-time student.
- The Government of Canada provided over 55,000 Canada Study Grants totaling over \$81 million in 2000-2001. Canada Study Grants financially assist post secondary students with permanent disabilities, high-need part-time students, women in certain doctoral studies and students with dependants.
- The Government of Canada is pleased to announce that the popularity of the CanLearn Interactive Web site (www.canlearn.ca) exceeded all expectations by receiving one million visits during its second year of operation. The Web site continued to grow with the addition of new tools and options to assist Canadians in planning and financing their learning goals.
- Starting in 2000-2001, the Canada Student Loans Program created a provisional account to offset potential future losses due to the disbursement of Canada Student Loans through direct financing. The account, entitled Bad Debt Expense, is calculated by multiplying the value of disbursed loans in a given period by the year's provision rate. The provision rate of 17% includes Interest Relief and Debt Reduction in Repayment as well as bad debt expenses.

INTRODUCTION



INTRODUCTION

This report is intended to provide Parliament and Canadians with information on the performance of the Canada Student Loans Program (CSLP) for the 2000-2001 loan year (August 1, 2000 to July 31, 2001) as well as providing detailed financial information for the 2000-2001 fiscal year (April 1, 2000 to March 31, 2001).

The first section of the report discusses the major events that occurred in the CSLP over the past reporting year: the challenges and opportunities presented by the CSLP's move towards direct financing of student loans; efforts to integrate Government of Canada and provincial student financial assistance programs; and issues arising in the management of the CSLP and related financial assistance measures during 2000-2001.

The second section of the report outlines the CSLP's performance, focusing on measures and key indicators in the 2000-2001 loan year as compared to the previous year.

The third section provides program expenditures and revenues for the 2000-2001 fiscal year.

MISSION STATEMENT

The purpose of the Canada Student Loans Program is to promote accessibility to post-secondary education for students with demonstrated financial need. The CSLP lowers financial barriers through the provision of loans and grants which help ensure that Canadians have an opportunity to develop their knowledge and skills to participate in the economy and in society.



LEGAL MANDATE

Currently, the CSLP is governed by two Acts of Parliament and their regulations. Guaranteed student loans are disbursed pursuant to the *Canada Student Loans Act 1985* while risk-shared and directly financed student loans are disbursed pursuant to the *Canada Student Financial Assistance Act 1994*.

RATIONALE

The Government of Canada has reaffirmed its commitment to ensure access to post-secondary education on numerous occasions. In its continuing efforts to address the educational and learning needs of Canadians, the Government of Canada committed itself in the February 28, 2000 Budget to take the necessary action to help Canadians to finance their learning goals.

In the 2001 Speech from the Throne the Government of Canada declared that it would:

(invest) aggressively in the skills and talents of its people (and)...make it easier for Canadians to finance their learning.

The CSLP is an integral part of this commitment. Each year, the CSLP provides loans to nearly 350,000 Canadians, enhancing access to post-secondary education and ultimately providing Canadians with a better future in the knowledge-based economy.

***P**ROGRAM ACTIVITIES 2000-2001*



PROGRAM ACTIVITIES

2000-2001

DIRECT FINANCING: CHALLENGES AND OPPORTUNITIES

Since the inception of the Canada Student Loans Program (CSLP) in 1964, the Government of Canada has either guaranteed Canada Student Loans or paid a risk premium to participating financial institutions. In the last few years, lenders signalled their unwillingness to continue delivering Canada Student Loans. As a result, the CSLP was confronted with the challenge of moving through a complex transition to direct financing without interrupting service to Canada Student Loan borrowers.

The challenge presented by a dramatically changed student loan environment also provided an opportunity for the Government of Canada to implement its commitment to the principal of "one student – one loan." The CSLP provided provinces with access to service providers for the administration of provincial loan programs. Integration of the student loan process enhanced the quality of service to borrowers and reduced multiple access points.

Given that previous arrangements with financial institutions expired July 31, 2000, the Government of Canada announced it would put in place a new arrangement, as of August 1, 2000, for the administration of Canada Student Loans.

Under the new arrangement, the Government of Canada would directly finance Canada Student Loans. The Government announced its plan to enter into contractual arrangements with private service providers to administer the loans while students were in study and throughout repayment.

A Request for Proposal (RFP) to contract with a private service provider was issued September 14, 2000 and closed October 16, 2000. In developing the RFP, the Government

of Canada decided to split the portfolio between public and private institutions, allowing potential bidders to customize and tailor their specific services to meet the needs and requirements of student borrowers. Following the formal procurement process, the Government of Canada announced on December 1, 2000, that two service providers had been contracted to handle the administration and management of the Canada Student Loans portfolio.

In the interim, financial institutions were asked to provide funds to students and to hold their loans until a private service provider could be established. The service providers have been fully operational since March 1, 2001, under the name of the National Student Loans Service Centre.

SOLIDIFYING RELATIONSHIPS WITH OUR PARTNERS

The CSLP is a model of federal/provincial co-operation. To ensure that student borrowers received accurate, consistent and current information during the transition to direct financing, provinces and stakeholders worked collaboratively and cooperatively with the CSLP.

The provinces shared the CSLP's goal of ensuring uninterrupted delivery of student financial assistance. As well, they were committed to the successful implementation of direct financing. At the federal level, many stakeholders endorsed the Government of Canada's decision to proceed with the implementation of the direct financing regime and were actively engaged in the implementation process. Detailed information on proposed regulatory amendments was provided to stakeholders as well as participating and non-participating provinces. By enhancing these stakeholder relationships, the CSLP was provided with an opportunity to better serve students.

COMMUNICATION WITH STUDENTS

As a result of the collaboration between all parties, several notices and posters were developed and distributed in the fall of 2000 in co-ordination with the provinces and the Yukon to ensure all changes to the CSLP were properly communicated to students. As well, a one-page insert was provided to the provinces and the Yukon as a template that could be tailored according to their particular student loan programs. The CSLP also put into place various communication campaigns to ensure that students were aware of the recent changes to the program.

DIRECT FINANCING

The CSLP signed contracts with two service providers on December 1, 2000, to administer directly financed Canada Student Loans. The contracts with the service providers include a clause requiring that they be willing and capable of providing a similar administrative platform to provinces wishing to integrate the administration of their student loans program with that of the CSLP.

INTEGRATION

The objective of integration is to simplify and streamline the student loan application and repayment processes. In June and July 2001, integration agreements were signed between the Government of Canada and the provinces of Saskatchewan and Ontario respectively. In these provinces, the concept of one student-one loan now applies. The Government of Canada is continuing to pursue discussions with other provinces in order to bring similar benefits to additional students.

The implementation of direct financing and the ability to use a common administrative platform has provided an opportunity to synthesize front-end and back-end administrative processes, including repayment.

IMPROVING SERVICE TO STUDENTS

The move to direct financing of student loans also provides the potential of reducing the complexity of multiple loan products. Additionally, direct financing provides significant long-term opportunities for innovation and cost-efficiencies through the use of service providers. Previously, financial institutions held information regarding the administration and servicing of student loans and were responsible for all aspects of the loan product. Currently, the contractual relationships with third party service providers include incentive payments for the administration and servicing of student loans, encouraging a high level of service to student borrowers and allowing additional opportunities to improve all facets of the CSLP. They include:

- Improved capacity to target and deliver assistance to those students in repayment through improved communication and service levels;
- Increased information flow and improved performance monitoring;
- Strengthened capacity to report on the programs that support access to post-secondary education as a result of fewer information gaps;
- Utilization of innovative technologies in the financing of post-secondary education;
- Increased capacity to integrate student financial initiatives with other Government public policy initiatives such as lifelong learning; and,

- Reduction of duplication between the federal and provincial programs allowing for more efficient service delivery, with less confusion for financial aid administrators and students.



GOVERNMENT ON-LINE INITIATIVES AND CANLEARN INTERACTIVE

One of the primary objectives of the new directly financed CSLP is to improve service levels for borrowers through the optimal use of technology. An important early deliverable supporting the Government of Canada's Government On-Line initiative, the CanLearn Interactive Web site is a one-step internet-based resource designed to help Canadians make informed decisions in the selection and financing of learning opportunities.

The Web site targets all Canadian learners, but is specifically designed to help those at key decision points in their lives with tools like the *Student Planner*, the *CanLearn Interactive Web Directory*, the *Debt-free Guide* and the *Student Financial Planner*.

In its second year of operation, user visits to CanLearn Interactive exceeded all expectations by reaching the one millionth user in March 2001. Building upon the initial success of CanLearn Interactive, new information tools and products have been developed in order to provide continued support to individual learners in achieving their learning goals (See Appendix A for more detail).

CSLP PROGRAM PERFORMANCE



CSLP PROGRAM PERFORMANCE

This section provides information on the Canada Student Loans Program (CSLP) for the 2000-2001 loan year (August 1, 2000 to July 31, 2001). The following data for the CSLP represents **only the federal share** of a student loan.

LOANS DISBURSED

- In the 2000-2001 loan year, 346,534 students received loans from the CSLP, showing a slight increase over the previous loan year.
- **Table 1** displays the number of students who received a Canada Student Loan between the 2000-2001 loan year and two preceding years in each participating province and territory.* The table is also divided between the value of loans disbursed in those years.¹
- Under the Canada Student Loans Program, full-time and part-time students are eligible to obtain student loans. Out of a total of 346,534 students who received loans, 2,946

Table 2 Average Value of Canada Student Loans Disbursed			
	1998-1999	1999-2000	2000-2001
Full-Time	\$4,630	\$4,624	\$4,554
Part-Time*	\$2,507	\$2,671	\$1,814

**Part-time numbers for 1999-00 and 2000-01 are preliminary.
Loan Year August 1 to July 31.*

were part-time students representing approximately 1% of the total number.

- The average dollar value of the Canada Student Loans was similar to the previous year with little difference between provinces. (See Table 2).
- Full-time students borrowed an average of \$4,554 in the 2000-2001 loan year for a total of \$1.57 billion.
- The average part-time student loan was \$1,814.

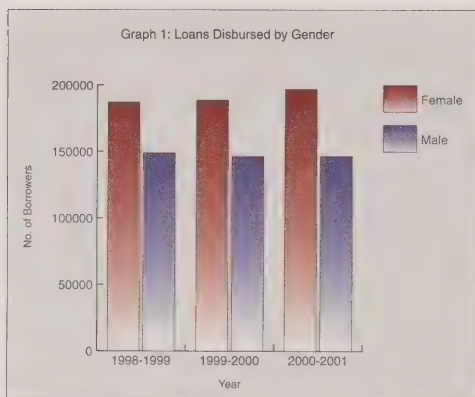
¹1998-1999 numbers have been adjusted due to change of methodology since the release of the 1998-1999 report.

Table 1 Canada Student Loans Disbursed						
	Actual 1998-1999		Actual 1999-2000		Actual 2000-2001	
	Value of Loans (\$ M)	No. of Students	Value of Loans (\$ M)	No. of Students	Value of Loans (\$ M)	No. of Students
Full Time						
Newfoundland	88.8	17,645	70.0	14,842	69.5	15,953
Prince Edward Island	11.9	2,650	10.1	2,306	13.5	3,047
Nova Scotia	94.7	17,463	90.2	16,553	90.7	16,903
New Brunswick	67.6	14,448	61.9	13,782	77.6	15,708
Ontario	817.3	177,451	780.9	169,990	704.5	158,256
Manitoba	38.2	9,957	44.3	10,558	46.9	10,860
Saskatchewan	67.3	13,865	72.8	15,203	78.2	16,358
Alberta	146.9	36,141	170.5	39,683	184.2	43,294
British Columbia	223.4	46,493	247.7	51,918	298.6	62,953
Yukon	1.0	229	1.1	268	1.2	256
Total**	1,557.2	336,342	1,549.6	335,103	1,564.7	343,588
Part-time***	7.6	3,036	3.2	1,184	5.3	2,946
Grand Total**	1,564.8	339,378	1,552.8	336,287	1,570.0	346,534

*The Province of Quebec and the Northwest Territories do not participate in the CSLP.
 **Totals may not be equal to the sum of the columns due to rounding.
 *** Part-time numbers are preliminary.
 Loan Year August 1 to July 31.

PARTICIPANT DEMOGRAPHICS

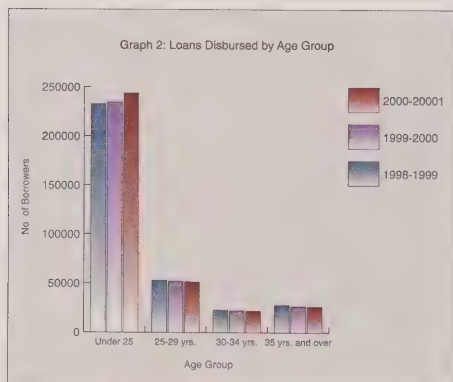
- As illustrated in **Graph 1**, 57% of full-time students who obtained loans in the 2000-2001 loan year (197,118) were female, which was comparable to the proportion of female students in the previous two years. The total value of the loans disbursed to women was \$903 million while the average loan disbursed was \$4,581. This has changed little from the previous year.



Loan Year August 1 to July 31.

Note: See Appendix C for actual numbers.

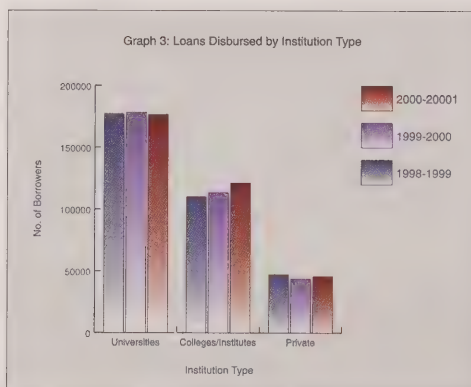
- In 2000-2001, a total of 146,470 males obtained loans for full-time studies, for a total value of \$661.7 million. The average loan value for men was \$4,518, only slightly less than that for women.
- Graph 2** illustrates the distribution of students by age.



Loan Year August 1 to July 31.

Note: See Appendix C for actual numbers.

- Close to 71% of all Canada Student Loan borrowers enrolled in full-time post-secondary education were under 25 years of age, while most of the remaining were between 25-29 years of age. This is similar to the previous year.
- Graph 3** compares the distribution of full-time students by the type of institution attended. Fifty-one percent of students enrolled in university and 35% enrolled in college. Those students attending private institutions accounted for 13% of all full-time loan borrowers. The profile of borrowers by institution remains stable as compared to the previous year.



Loan Year August 1 to July 31.

Note: For actual numbers refer to Appendix C.

Note: For a provincial breakdown, see Appendix D.

OUTSTANDING LOANS—FEDERAL SHARE

Student loans are composed of a federal portion (60% of assessed need to a maximum of \$165 per week) and a provincial portion. The following figures represent only the federal portion of the total student loans accumulated by the end of course studies.

Table 3 provides a percentage breakdown of participants based on the size of their debt consolidated over three loan years: 1998-1999, 1999-2000 and 2000-2001.

Table 3 Distribution of CSLP Indebtedness at Consolidation			
Debt Load	1998-99	1999-00	2000-01*
Less than \$5000	31%	32%	31%
\$5000-\$9999	34%	33%	34%
\$10000-\$14999	17%	16%	16%
\$15000 and more	18%	19%	20%
Average Debt	\$9,348	\$9,518	\$9,588

*2000-2001 numbers are preliminary.
Loan Year August 1 to July 31.

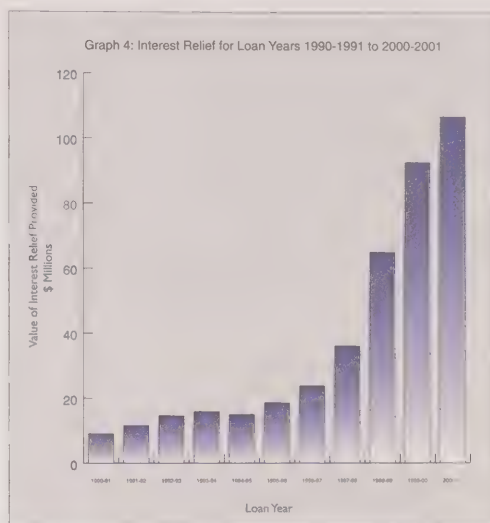
- Since 1998, the average Canada Student Loan debt load at consolidation has remained fairly constant at approximately \$9,500.
- Sixty-five percent of students accumulated less than \$10,000 in Canada Student Loan debt at consolidation. These amounts are comparable to student debt load at consolidation in the 1998-1999 and 1999-2000 loan years.

MECHANISMS FOR DEBT MANAGEMENT

Interest Relief

The purpose of Interest Relief (IR) is to assist borrowers who are experiencing undue hardship in meeting their repayment obligations due to periods of unemployment or low income. A borrower may apply for IR at any time during the loan repayment period and must be in good standing with the Canada Student Loans Program.

Graph 4 shows the value of Interest Relief provided to students by the CSLP.



Loan Year August 1 to July 31.

- For the 2000-2001 loan year, the value of IR provided was \$106.8 million. As well, the annual average growth rate over the 1990-1991 to 2000-2001 period was 27.9%. Most of this growth has occurred since 1997-1998 when changes were made to IR.
- In 2000-2001, there were 154,895 individuals who benefited from IR, an approximate increase of 11% from the previous loan year.²
- The increase in students using IR can be attributed to the IR provisions of the CSLP that were substantially improved under the 1998 *Canadian Opportunities Strategy*, and the extension of the period of eligibility for borrowers who have exhausted IR and have a very high debt-to-income ratio.

²This does not include Direct Loan IR recipients.

Debt Reduction in Repayment

Debt Reduction in Repayment (DRR) was introduced in 1998 and is intended to assist borrowers who experience long-term repayment difficulty above and beyond the terms provided by Interest Relief. DRR is intended to provide the individual with manageable student loan payments, while maintaining a basic standard of living. It operates as a one-time reduction in the principle of a student loan, to a maximum of 50% of the principal or \$10,000, whichever is less.

Table 4 details how many borrowers have benefited from DRR since its inception in 1998.

Table 4 - Debt Reduction in Repayment		
Loan Year	DRR Dollars	DRR Recipients
1998-99	\$177,581	44
1999-00	\$1,253,542	277
2000-01	\$2,958,661	614

Loan Year August 1 to July 31.

- DRR is geared to ensure that loans without the prospect of repayment do not go into default, but are reduced in mutual accord between the borrower and the government, allowing the borrower to pay as much as he/she can afford.
- Since its inception in 1998 the use of DRR has been increasing. This, coupled with greater participation in the Interest Relief program due to improvements announced in 1998, will result in greater participation and effectiveness of the Debt Reduction program. Since a student can only make use of DRR once the IR is exhausted, the full effect of the program may not be felt for a number of years.

CANADA STUDY GRANTS

- Canada Study Grants (CSGs) financially assist post-secondary students with permanent disabilities, high-need part-time students, women in certain doctoral studies and student loan recipients with dependants. Unlike Canada Student Loans, CSGs do not have to be repaid.
- In the 2000-2001 loan year, an estimated 55,830 CSGs were issued in the amount of \$81 million. This number is slightly lower than that for the 1999-2000 loan year.
- The Canada Study Grant for Students with Dependants was introduced in the 1998-1999 loan year. In the 2000-2001 loan year, grants were provided to 45,563 students with dependants totalling \$65 million, with an average grant of \$1,400 per student. This newly introduced CSG was responsible for an average of approximately 80% of the total spending under the program in the 1999-2000 and 2000-2001 loan years.
- CSG's for Students with Permanent Disabilities were provided to 4,636 students amounting to \$11.2 million, with an average grant amount of \$2,400 per student.
- Numbers and values of CSGs for High Need Part-Time Students and Women in Doctoral Studies were fairly consistent from 1999-2000 to 2000-2001.

2000-2001 CSLP PROVISION RATE

In accordance with Generally Accepted Accounting Principles, a provisional account entitled Bad Debt Expense has been created to off-set potential future losses due to the disbursement of Canada Student Loans through direct financing.

The amount of funds to be transferred to the Bad Debt Expense is calculated by multiplying the value of disbursed loans in a given period by the year's provision rate. The provision rate is determined by using the best-estimate of losses in light of past experience, current conditions and future expectations of three elements of the CSLP: *Bad Debt*, *Interest Relief*, and *Debt Reduction in Repayment* (see definitions below). The total of these three elements adds up to 17% of the loan amount disbursed in 2000-2001.

The Office of the Superintendent of Financial Institutions, operating through the independent Office of the Chief Actuary (OCA) of Canada, developed the provision rate on behalf of the CSLP.

Bad Debt: While in repayment, some Canada Student Loans go into default. More than half of the defaulted amount is recovered, while the remainder is written off. It is estimated that 11.3% of the amount disbursed will eventually be written off.

Interest Relief: While on Interest Relief (IR), borrowers are not required to make interest payments on their Canada Student Loans and are not required to make any payments toward the principal. The OCA has estimated that the Government of Canada will eventually have to pay about 5% of the amount disbursed as the interest cost for IR.

Debt Reduction in Repayment: It is estimated that 0.7% of the loan amount disbursed will be eventually forgiven as DRR.

Table 5 Provisions For Bad Debt, Interest Relief and Debt Reduction in Repayment Loan Year 2000-01				
Loan Negotiated* (million \$)	Provisions			
	Bad Debt	IR	DRR	Total
	11.3%	5%	0.7%	17.0%
\$1,570.0	\$177.4	\$78.5	\$11.0	\$266.9

*Includes preliminary part-time loan amounts.
Loan Year August 1 to July 31.

Table 6 - Canada Study Grants for the 2000-2001 Loan Year									
Province/Territory	CSG for Students with Disabilities		CSG for Part-Time Students		CSG for Female Doctoral Students		CSG for Students with Dependents		Total number of CSGs and Expenditures
	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#
Nfld.	43	\$142,667	9	\$9,400	4	\$12,000	1,186	\$1,476,836	1,242
P.E.I.	40	\$116,560	121	\$105,929	2	\$6,000	180	\$223,524	343
N.S.	185	\$671,596	91	\$102,620	4	\$9,159	1,109	\$1,509,896	1,389
N.B.	51	\$159,097	62	\$66,012	10	\$30,000	1,601	\$2,047,403	1,174
Ontario	3,234	\$7,012,314	412	\$428,186	93	\$273,223	22,636	\$30,067,906	26,375
Manitoba	89	\$271,966	51	\$54,906	6	\$17,304	891	\$1,341,080	1,037
Saskatchewan	205	\$536,441	296	\$331,636	8	\$22,769	3,100	\$4,204,771	3,609
Alberta	263	\$569,570	1,126	\$793,420	15	\$39,830	5,037	\$6,951,590	6,441
B.C.	522	\$1,699,125	3,270	\$2,659,004	48	\$135,241	9,796	\$16,919,848	13,636
Yukon	4	\$15,000	3	\$3,600	0	0	27	\$39,040	34
CANADA	4,636	\$11,194,336	5,441	\$4,554,713	190	\$545,526	45,563	\$64,781,894	55,830
									\$81,076,470

Loan Year August 1 to July 31.

PROGRAM AWARENESS

Communicating with students and stakeholders is integral in solidifying the CSLP's relationship with partners and providing the highest level of service to borrowers possible. To better understand Canadians' opinions of the CSLP, the program conducted a survey in collaboration with Ipsos/Reid in August 2001.

The survey revealed that:

- Twenty-two percent of individuals surveyed have applied for a government student loan.
- When individuals were asked if their children are likely to have a government student loan, 39% of the respondents said YES.
- Forty percent were aware of new or existing Government of Canada programs or initiatives that improve access to post-secondary education.

These results show a continuing demand for student financial assistance in Canada, as well as the need to constantly improve communications efforts about Government of Canada programs that help promote access to post-secondary education.

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT



CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

The following table provides financial data on the operation of the Canada Student Loans Program from the 1998-1999 to 2000-2001 period. It is important to note that the data reported are for the fiscal year (April 1 to March 31), rather than the loan year (August 1 to July 31).

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT Combined Programs			
	Actual 1998-1999	Actual 1999-2000	Actual 2000-2001
	(millions of dollars)		
Revenues			
Interest earned on Direct Loans	0.0	0.0	0.3
Recoveries on Guaranteed Loans	188.8	154.5	125.7
Total Revenues	188.8	154.5	126.0
Expenses			
<i>Transfer Payments</i>			
Canada Study Grants	108.8	103.0	56.6
Total Transfer Payments	108.8	103.0	56.6
<i>Loan Administration</i>			
Interest Borrowing Expenses (Class A & B) ^{a,b}	0.0	0.0	0.2
Collection Costs	24.9	19.3	16.8
Interim Arrangements			
- Interest Costs to Financial Institutions	0.0	0.0	41.5
- Transaction Fees to Financial Institutions	0.0	0.0	25.9
Service Bureau Costs	0.0	0.0	1.3
Risk Premium	75.5	81.8	88.1
Put-Back	0.5	1.6	2.1
Administration Fees to Provinces and Territories	9.5	9.1	9.6
Total Loan Administration Expenses	110.4	111.7	185.3
<i>Cost of Government Support</i>			
Benefits Provided to Students			
In-Study Interest Subsidy	210.2	204.0	180.5
Interest Relief	58.5	82.6	107.4
Debt Reduction in Repayment	0.0	0.6	2.0
Claim Payments	152.2	80.0	72.2
Loans Forgiven	8.3	9.3	9.2
Bad Debt Expense ^{a,c}	0.0	0.0	206.7
Total Cost of Government Support Expenses	429.3	367.2	568.8
Total Expenses	648.5	581.9	810.7
Net Statutory Operating Results	459.7	427.4	684.7
Payment to Non-Participating Provinces	160.9	126.1	138.9
Final Statutory Operating Results	620.5	553.4	823.6

a. The costs are related to Canada Student Direct Loans, but paid by the Department of Finance.
b. Class "A" loans are in-study and Class "B" loans are in repayment.
c. This represents Provisions for Bad Debt, Debt Reduction in Repayment and Interest Relief as required under Accrual Accounting.

**CANADA STUDENT LOANS PROGRAM
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
Direct Loans Only**

	Actual 1998-1999	Actual 1999-2000	Actual 2000-2001
	(millions of dollars)		
Revenues			
Interest earned on Direct Loans	0.0	0.0	0.1
Total Revenue	0.0	0.0	0.3
Expenses			
<i>Transfer Payments</i>			
Canada Study Grants	0.0	0.0	56.6
Total Transfer Payments	0.0	0.0	56.6
<i>Loans Administration</i>			
Interest Borrowing Expenses (Class A & B) ^{a,b}	0.0	0.0	0.2
Collection Costs	0.0	0.0	0.0
Interim Arrangements			
- Interest Costs to Financial Institutions	0.0	0.0	41.5
- Transaction Fees to Financial Institutions	0.0	0.0	25.9
Service Bureau Costs	0.0	0.0	1.3
Administration Fees to Provinces and Territories	0.0	0.0	0.0
Total Loan Administration Expenses	0.0	0.0	68.7
<i>Cost of Government Support</i>			
<i>Benefits Provided to Students</i>			
Interest Relief	0.0	0.0	0.0
Bad Debt Expense ^{a,c}	0.0	0.0	206.7
Total Cost of Government Support Expenses	0.0	0.0	206.7
Total Expenses	0.0	0.0	332.0
Net Statutory Operating Results	0.0	0.0	331.7
Payment to Non-Participating Provinces	0.0	0.0	0.0
Final Statutory Operating Results	0.0	0.0	331.7

a. The costs are related to Canada Student Direct Loans, but paid by the Department of Finance.

b. Class "A" loans in-study and Class "B" loans are in repayment.

c. This represents Provisions for Bad Debt, Debt Reduction in Repayment and Interest Relief as required under Accrual Accounting.

EXPLANATION OF THE EXPENDITURES AND REVENUES

Reporting Entity

The entity detailed in this report is the Canada Student Loans Program only and does not include departmental operations related to the delivery of the CSLP. Expenditures in the figures are primarily statutory in nature, made under the authority of the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*.

Basis of Accounting

The financial figures are prepared in accordance with accounting policies and concepts generally accepted in Canada and as reflected in the Public Sector Accounting Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Specific Accounting Policies

Revenues: The CSLP has two sources of revenue: interest earned on direct loans and recoveries on both guaranteed and direct loans. Government accounting practices require that the revenue from both sources be credited to the Government's Consolidated Revenue Fund. They do not appear along with the expenditures in the CSLP accounts, but are reported separately in the financial statements of Human Resources Development Canada (HRDC) and the Government.

Interest Earned on Direct Loans: Student borrowers are required to pay simple interest on their student loans once they leave full-time studies. At the time they leave school they have the option of selecting a variable (prime + 2.5%) or fixed (prime + 5%) interest rate.

The amounts in the figures represent the interest accrued on the outstanding balance of the Government-owned Direct Loans only; borrowers continue to pay the interest accruing on the guaranteed and risk-shared loans directly to the private lenders holding these loans.

Recoveries on Direct Loans: The amounts in the statements represent the recovery of principal and interest on these direct loans.

Recoveries on Guaranteed Loans: The Government reimburses the private lenders for any loans issued prior to August 1, 1995, that go into default (i.e. lenders claim any amount of the principal and interest not repaid in full, after which HRDC will attempt to recover these amounts). The amounts in the statements represent the recovery of principal and interest on these defaulted guaranteed loans.

Canada Study Grants: Canada Study Grants improve access to post-secondary education. Grant programs assist students with permanent disabilities meet disability-related educational expenses (up to \$5,000 annually), students with dependants (up to \$3,120 annually), high-need part-time students with educational expenses (up to \$1,200 annually), and women in certain fields of PH.D. studies (up to \$3,000 annually for up to three years).

Interest Borrowing Expense: The capital needed to issue the direct loans is raised through the Department of Finance's general financing activities. The cost of borrowing this capital is recorded in the Department of Finance's overall financing operations. The amounts in the figures represent the cost attributed to the CSLP in support of direct loans.

Collection Costs: The amounts represent the cost of using private collection agencies to collect defaulted Canada Student Loans. The loans being collected include: guaranteed loans issued prior to July 31, 1995, that have gone into default and for which the Government has reimbursed the private lender; and direct loans issued after July 31, 2000, that are returned to the Department by the third party service providers as having defaulted. In accordance with HRDC accounting practices, collection costs are charged to a central departmental account and do not appear among the other CSLP expenditures.

Interim Arrangements: As noted in the body of the report, interim contracts were entered into with financial institutions formerly providing risk-shared loans to disburse full-time directly financed loans on the Government's behalf until February 28, 2001. At that time, the Government reimbursed the lenders 85% of the loan principal they had advanced during the interim period. The remaining 15% will be reimbursed to the lenders with possible adjustments upon completion of a full audit of the supporting documentation. These contracts also called for remuneration in the form of transaction fees and the interest on funds advanced on behalf of the Government. Another contract was entered into with Canada Post for the delivery of part-time direct loans. The Interest Cost to Financial Institutions (Interim) and Transition Fees to Financial Institutions (Interim) items identify the cost of these interim arrangements.

Interest Costs to Financial Institutions (Interim): This expense represents the interest costs calculated at prime, paid by the CSLP on a monthly basis to the lending institutions on the outstanding advances made to full-time students with direct loans.

Transaction Fees to Financial Institutions (Interim): This expense represents the cost of transaction fees paid by the CSLP during the

interim period for each fully completed full-time loan made to the student by the participating lending institutions. Transition fees also include payments made to Canada Post for each fully completed part-time loan made during the interim period. The cost is calculated on the basis of certificates of eligibility negotiated by the student.

Service Bureau Costs: Beginning March 1, 2001, the CSLP uses third party service providers to administer direct loans disbursement, in-study loan management and post-studies repayment activities. This item represents the cost associated with these contracted services.

Risk Premium: Risk Premium represents part of the remuneration offered to lending institutions participating in the risk-shared program from August 1, 1995 to July 31, 2000. The risk premium was 5% of the value of loans being consolidated (normally the value of loans issued to students), being calculated and paid at the time students leave studies and go into repayment. In return, the lenders assumed all risks associated with non-repayment of these loans.

Put-back: Subject to the provisions of the contracts with lending institutions, the Government will purchase from a lender the student loans that are in default of payment for at least twelve months and that, in aggregate, do not exceed 3% of the average monthly balance of the lender's outstanding student loans in repayment. The amount paid is set at 5% of the value of the loans in question.

Administrative Fees to Provinces and Territories:

Pursuant to the Canada Student Financial Assistance Act, the Government of Canada has entered into arrangements with participating provinces and the Yukon for the administration of the CSLP. Participating provinces and the Yukon administer the application and need assessment activities associated with federal student assistance and in return they are paid an administrative fee.

In-Study Interest Subsidy: A central feature of federal student assistance is that student borrowers are not required to pay the interest on their student loans as long as they are in study and, in the case of loans negotiated prior to August 1, 1993, for six months after the completion of studies. Under the guaranteed and risk-shared programs, the Government paid the interest to the lending institutions on behalf of the student. Under direct loans, the Government forgoes any interest on the loans while the student remains in studies. Because of this change in practice, no interest subsidy item for direct loans appears in the financial figures.

Interest Relief: Assistance may be provided to cover loan interest for borrowers who have difficulty repaying their loans. The shift from guaranteed and risk-shared loans to direct loans did not alter Interest Relief (IR) for loan distress from the borrower's perspective, however, the method of recording associated costs has changed. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP compensates lending institutions for lost interest equal to the amount of loans under IR. For loans issued after August 1, 2000, the loans of borrowers receiving IR will not accrue interest.

Debt Reduction in Repayment: Debt Reduction in Repayment (DRR) assists borrowers in severe financial hardship. DRR is a federal repayment assistance program through which the Government of Canada reduces a qualifying student's outstanding Canada Student Loan principal to an affordable

amount after all other interest relief measures have been exhausted. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP pays the lending institutions the amount of student debt principal reduced by the Government of Canada under DRR. Prior to the 1999-2000 fiscal year, expenditures and forecasts related to debt reductions in repayment have been included with Interest Relief. For loans issued after August 1, 2000, the Government of Canada forgives a portion of the loan principal. Because a student borrower cannot be eligible for DRR until they have exhausted Interest Relief (5 years), expenses presented in the financial tables are associated with loans negotiated prior to August 1, 2000.

Claims Paid and Loans Forgiven: From the beginning of the program in 1964 up to July 31, 1995, the Government fully guaranteed all loans issued to students by private lenders. The Government reimburses private lenders for any of these loans that go into default (i.e., lenders claim any amount of principal and interest not repaid in full, after which HRDC will attempt to recover the amounts). The risk-shared arrangements also permitted loans issued from August 1, 1995 to July 31, 2000, to be guaranteed under specific circumstances. This item represents the costs associated with this loan guarantee.

Pursuant to the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*, the Government incurs the full amount of the unpaid principal plus accrued interest in the event of death of the borrower or if the borrower becomes permanently disabled and cannot repay the loan without undue hardship.

Bad Debt Expense: Under direct loans, the Government now owns the loans issued to students and must record them as assets. As a result, Generally Accepted Accounting Principles require a provision be made for potential future losses associated with these loans. The provision must be made in the year the loans are issued even though the losses may occur many years later. The expense item is calculated as a percentage of the value of loans issued in a year based on historical information. The provision pertains only to the direct loans portfolio. This expense item is incorporated into the Department of Finance's general financing operations. The amount presented here is the cost attributed to the CSLP.

Alternative Payments to Non-Participating Provinces: Payments to non-participating provinces are transfers to provinces and territories that choose not to participate in the CSLP. In return, these provinces and territories are entitled to alternative payments to assist in covering the costs of operating a similar program.

APPENDICES



APPENDIX A

Highlights of CanLearn Interactive (www.canlearn.ca)

Launch of Additional CanLearn Interactive Products - July 31, 2000

Online Learning

CanLearn Interactive has partnered with cutting-edge experts in online learning to gather together the best Internet resources to help students survive and thrive in their learning careers. These resources include everything from reference materials (dictionaries and encyclopedias) to an online database of distance education courses.

Long-term Planner

The Long-term Planner has been revised and expanded to provide parents with more information on education saving plans, student debt management, teaching children about money, and tools to encourage children to save and invest.

The Integrated Network of Disability Information & Education (INDIE)

CanLearn Interactive is proud to announce that INDIE, the Integrated Network of Disability Information and Education, has been added to the Accessibility Guide. INDIE is a source for information about disability organisations, education, adaptive technologies and a wide range of other resources concerning accessibility on the Web.

The CanLearn Insider

The CanLearn Insider brings education news and commentary to the Canadian learning community. The CanLearn Insider, published every two months at <http://thenode.canlearn.ca/insider>, is researched and written by the Node Learning Technologies Network with the support of CanLearn Interactive and Human Resources Development Canada.

March 2001 – CanLearn Interactive surpasses 1 millionth user and becomes eServices Management and Development within the Canada Student Loans Program

In March 2001, CanLearn Interactive achieved two major milestones; it reached 1 million users and the CanLearn Interactive Information Products Group became a Division of the Canada Student Loans Program. To ensure that the communication needs of CSLP were met, CanLearn Interactive was originally developed as an integrated component of CSLP. As the CSLP moved into a new role, so did CanLearn Interactive Information Products Group. eServices Management and Development, the former CanLearn Interactive group, supports a range of activities including CanLearn Interactive, the National Student Loans Service Center Website, and Government On Line implementation for the CSLP.

APPENDIX B

CSLP PORTFOLIO FISCAL YEARS 1998-2001

Canada Student Loans Portfolio Fiscal Years 1998-99 to 2000-2001 Current (\$M)							
Fiscal Year	Guaranteed		Risk Shared		Total (Guaranteed and Risk Shared)*		
	Loans in Study	Loans in Repayment	Loans in Study	Loans in Repayment	Loans in Study	Loans in Repayment	Total
1998-99	445.5	1301.0	3483.7	2719.2	3929.2	4020.2	7949.4
1999-00	268.4	1087.5	3741.8	3719.2	4010.2	4806.7	8816.9
2000-01	178.3	885.8	2326.4	4671.7	*	*	*

*Direct loans portfolio data is not yet available.

APPENDIX C

DISTRIBUTION OF FULL-TIME LOANS NEGOTIATED

Distribution of Full-Time Loans Negotiated						
	Actual 1998-1999		Actual 1999-2000		Actual 2000-2001	
	No.	%	No.	%	No.	%
Loans Negotiated by Age Group						
Under 25	232,513	69	234,413	70	243,757	71
25-29 yrs.	53,114	16	51,981	16	51,525	15
30-34 yrs.	22,894	7	22,188	7	21,789	6
35 yrs. and over	27,821	8	26,521	8	26,332	8
Total	336,342	100	335,103	100	343,588	100
Loans Negotiated by Institution Type*						
Universities	177,031	53	177,995	53	176,612	51
Colleges/Institutes	110,083	33	113,338	34	121,344	35
Private	47,228	15	43,770	13	45,632	13
Total	336,342	100	335,103	100	343,588	100
Loans Negotiated by Gender						
Female	187,299	56	188,736	56	197,118	57
Male	149,043	44	146,367	44	146,470	43
Total	336,342	100	335,103	100	343,588	100

*For a provincial breakdown see Appendix D.

APPENDIX D

A STATISTICAL PROFILE OF THE CANADA STUDENT LOANS PROGRAM

Number of Canada Student Loans Borrowers for 1998-99 Loan Year by Province (Full-Time Students only)				
Province/Territory	Institution Type			Total
	University	College	Private	1998-99
NFLD	9,802	3,367	4,476	17,645
PEI	1,643	695	312	2,650
NS	11,754	3,277	2,432	17,463
NB	8,872	3,219	2,357	14,448
ONT	92,589	62,358	22,504	177,451
MAN	6,195	1,909	1,853	9,957
SASK	8,540	2,896	2,429	13,865
ALB	18,557	13,845	3,739	36,141
BC	18,957	18,422	9,114	46,493
Yukon	122	95	12	229
Total	177,031	110,083	49,228	336,342
% of Total	53%	33%	15%	100%

Number of Canada Student Loans Borrowers for 1999-2000 Loan Year by Province (Full-Time Students only)				
Province/Territory	Institution Type			Total
	University	College	Private	1999-2000
NFLD	8,763	2,692	3,387	14,842
PEI	1,531	513	262	2,306
NS	11,314	3,394	1,845	16,553
NB	8,175	3,358	2,249	13,782
ONT	91,761	60,241	17,988	169,990
MAN	6,489	2,055	2,014	10,558
SASK	8,917	3,798	2,488	15,203
ALB	20,053	15,693	3,937	39,683
BC	20,868	21,473	9,577	51,918
Yukon	124	121	23	268
Total	177,995	113,338	43,770	335,103
% of Total	53%	34%	13%	100%

Number of Canada Student Loans Borrowers for
2000-01 Loan Year by Province
(Full-Time Students only)

Province/Territory	Institution Type			Total
	University	College	Private	2000-2001
NFLD	9,374	3,432	3,147	15,953
PEI	2,058	590	398	3,047
NS	11,336	3,485	2,082	16,903
NB	8,690	3,786	3,232	15,708
ONT	85,420	57,444	15,392	158,256
MAN	6,778	2,127	1,955	10,860
SASK	9,365	4,165	2,828	16,358
ALB	19,808	18,677	4,809	43,294
BC	23,669	27,524	11,760	62,953
Yukon	113	114	29	256
Total	176,612	121,344	45,632	343,588
% of Total	51%	35%	13%	100%

APPENDIX E

Tax Relief for Student Borrowers

The Government of Canada also continues to improve tax measures to further ease student debt. To provide tax relief for Canadians repaying their student loans, the federal income tax provisions were changed to allow individuals from taxation year 1998 onward, to claim a tax credit of 17 percent on interest paid on all government student loan (federal, provincial and territorial).

Changes in Registered Retirement Savings Plan (RRSP) legislation were introduced in 1998, allowing Canadians to withdraw money, tax free, from their RRSPs for the purpose of lifelong learning. Such withdrawals from RRSPs for education are now treated as those for first-time homebuyers. Up to \$10,000 may be withdrawn from an RRSP per year of full-time study, to a total of \$20,000 over a maximum of four years. The full amount must be repaid to the RRSP within 10 years.

The attractiveness of the Registered Education Savings Plans (RESP) as a vehicle for investing in learning was significantly enhanced in 1998 through the introduction of the Canada Education Savings Grant (CESG). The Government of Canada now provides a matching grant of 20 percent on the first \$2,000 of contributions made each year to an RESP for a beneficiary up to the age of 17. The value of this grant is therefore up to \$400 per year. Furthermore, the contribution room may be carried forward, thus allowing a family that had been unable to make full contributions for one or more years to catch up in later years. In addition, the annual maximum contribution was increased to \$4,000.

Other new provisions were introduced for cases where the beneficiary does not pursue post-secondary education. In such circumstances, a contributor may either transfer the interest and capital gains into unused RRSP contribution room or claim it as income in the year the RESP expires (subject to a 20 percent penalty in addition to regular income tax).

APPENDIX F

The Canada Millennium Scholarship Foundation

The Canada Millennium Scholarship Foundation was created by the federal government in 1998-1999 with an endowment of \$2.5 billion. This arm's length organisation will draw down the endowment over a 10-year period, each year providing scholarships worth a total of \$300 million to approximately 100,000 students who demonstrate both financial need and merit.

The Canada Millennium Scholarship exists to help low- and middle-income students gain access to post-secondary education and manage their student debt through bursaries that complement existing student financial assistance programs. In all provinces, the bursaries are used to reduce the recipient's student loan.

Canada Millennium Scholarships supplement the resources available to students under the CSLP and the various provincial and territorial student assistance programs. The first scholarships were issued for the 1999-2000 academic year. The Foundation distributed approximately 90,000 bursaries to students across Canada for the 2000-2001 academic year. This represented a \$285 million investment for students with financial need. They are available in jurisdictions throughout Canada, including in those that do not participate in the CSLP. One important result for the beneficiaries will be substantially reduced debt load upon graduation.

ANNEXE F

La Fondation canadienne des bourses d'études du millénaire

La Fondation canadienne des bourses d'études du millénaire a été créée par le gouvernement fédéral en 1998-1999 avec un fonds de dotation de 2,5 milliards de dollars. Cet organisme indépendant puisera à même le fonds de dotation pendant dix ans afin d'offrir, chaque année, des bourses d'études d'une valeur totale de 300 millions de dollars à environ 100 000 étudiants ayant établi à la fois leur mérite et leur besoin.

Les bourses d'études du millénaire ont pour but d'aider les étudiants à revenu faible ou moyen à faire des études de niveau postsecondaire et à réduire leur endettement en ajoutant une bourse en complément de leurs prêts. Dans toutes les provinces, les bourses servent à réduire le montant du prêt étudiant.

Les bourses du millénaire viennent s'ajouter aux sommes mises à la disposition des étudiants par le PCPE et les divers programmes d'aide financière aux étudiants offerts par les provinces et territoires. Les premières bourses ont été décaissées en 1999-2000. La Fondation a distribué plus de 90 000 bourses à des étudiants canadiens pour l'année scolaire 1999-2000, pour une valeur de 285 millions de dollars. Ces bourses sont offertes partout au Canada, même dans les provinces et territoires qui ne participent pas au PCPE. L'un des principaux effets de ces bourses est de réduire le fardeau d'endettement des bénéficiaires à la fin de leurs études.

ANNEXE E

Exemption d'intérêts pour les emprunteurs étudiants

Le gouvernement du Canada continue aussi d'améliorer ses mesures fiscales afin d'alléger le fardeau d'endettement des étudiants. Les dispositions fédérales d'impôt sur le revenu ont été modifiées afin de permettre aux particuliers, à compter de l'année d'imposition 1998, de réclamer un crédit d'impôt de 17 % sur les intérêts des prêts étudiants gouvernementaux (fédéral, provincial et territorial).

En 1998, des modifications ont aussi été apportées à la loi qui régit le Régime enregistré d'épargne-retraite (REER) pour autoriser les Canadiens à retirer des sommes de leur REER, libres d'impôt, à des fins de formation permanente. Ces retraits sont traités comme ceux consentis aux acheteurs d'une première maison. Il est possible de retirer jusqu'à 10 000 \$ par année, jusqu'à concurrence de 20 000 \$ sur quatre ans. Le montant total doit être remboursé au REER avant dix ans.

Le Régime enregistré d'épargne-études (REEE) est devenu un instrument de placement nettement plus attrayant en 1998 après la création de la subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE). Le gouvernement du Canada offre maintenant une subvention correspondant à 20 % des premiers 2 000 \$ de contributions faites chaque année à un REEE pour un bénéficiaire de 17 ans ou moins. La valeur de cette subvention peut donc aller jusqu'à 400 \$ par année, et le droit de cotisation peut être reporté, ce qui permet à une famille qui n'a pu contribuer le plein montant une année ou plus de se rattraper plus tard. Enfin, le plafond de cotisation a été porté à 4 000 \$.

D'autres dispositions ont été créées pour les cas où le bénéficiaire ne poursuit pas ses études au niveau postsecondaire. En pareil cas, le cotisant peut utiliser ses intérêts et gains en capital pour combler ses droits de cotisation inutilisés à un REER ou les déclarer comme revenu l'année d'expiration du REEE (sous réserve d'une pénalité de 20 % en sus de l'impôt sur le revenu ordinaire).

**Nombre d'emprunteurs de prêts d'études canadiens
pour l'année de prêts 2000-2001
(étudiants à temps plein seulement)**

Province/Territoire	Université	Collège	Ét. privé	Total
T.N.	9 374	3 432	3 147	15 953
I.-P.-E.	2 058	590	398	3 047
N.-E.	11 336	3 485	2 082	16 903
N.-B.	8 690	3 786	3 232	15 708
Ont.	85 420	57 444	15 392	158 256
Man.	6 778	2 127	1 955	10 860
Sask.	9 365	4 165	2 828	16 358
Alb.	19 808	18 677	4 809	43 294
C.-B.	23 669	27 524	11 760	62 953
Yukon	113	114	29	256
Total	176 612	121 344	45 632	343 588
% du Total	51 %	35 %	13 %	100 %

ANNEXE D

PROFIL STATISTIQUE DU PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

Nombre d'emprunteurs de prêts d'études canadiens pour l'année de prêts 1998-1999 (étudiants à temps plein seulement)				
Province/Territoire	Université	Collège	Et privé	Total
T.N.	9 802	3 367	4 476	17 645
I.-P.-E.	1 643	695	312	2 650
N.-E.	11 754	3 277	2 432	17 463
N.-B.	8 872	3 219	2 357	14 448
Ont.	92 589	62 358	22 504	177 451
Man.	6 195	1 909	1 853	9 957
Sask.	8 540	2 896	2 429	13 865
Alb.	18 557	13 845	3 739	36 141
C.-B.	18 957	18 422	9 114	46 493
Yukon	122	95	12	229
Total	177 031	110 083	49 228	336 342
% du Total	53 %	33 %	15 %	100 %

Nombre d'emprunteurs de prêts d'études canadiens pour l'année de prêts 1999-2000 (étudiants à temps plein seulement)				
Province/Territoire	Université	Collège	Et privé	Total
T.N.	8 763	2 692	3 387	14 842
I.-P.-E.	1 531	513	262	2 306
N.-E.	11 314	3 394	1 845	16 553
N.-B.	8 175	3 358	2 249	13 782
Ont.	91 761	60 241	17 988	169 990
Man.	6 489	2 055	2 014	10 558
Sask.	8 917	3 798	2 488	15 203
Alb.	20 053	15 693	3 937	39 683
C.-B.	20 868	21 473	9 577	51 918
Yukon	124	121	23	268
Total	177 995	113 338	43 770	335 103
% du Total	53 %	34 %	13 %	100 %

ANNEXE C

RÉPARTITION DES PRÊTS NÉGOCIÉS POUR ÉTUDES À TEMPS PLEIN

Répartition des prêts négociés pour études à temps plein											
Données réelles 1998-1999				Données réelles 1999-2000				Données réelles 2000-2001			
		N	%			N	%			N	%
Prêts négociés – Répartition selon le groupe d'âge											
Moins de 25	232 513	69	234 413	70	243 757	71		243 757	71	51 525	15
25-29 ans	53 114	16	51 981	16	51 525	15		51 525	15	21 789	6
30-34 ans	22 894	7	22 188	7	21 789	6		21 789	6	26 332	8
35 ans et plus	27 821	8	26 521	8	26 332	8		26 332	8	343 588	100
Total	336 342	100	335 103	100	343 588	100		343 588	100		
Prêts négociés – Répartition selon le type d'établissement*											
Universités	177 031	53	177 995	53	176 612	51		176 612	51	35	
Collèges/instituts	110 083	33	113 338	34	121 344	35		121 344	35	45 632	13
Établissements privés	47 228	15	43 770	13	45 632	13		45 632	13	343 588	100
Total	336 342	100	335 103	100	343 588	100		343 588	100		
Prêts négociés – Répartition selon le sexe											
Femmes	187 299	56	188 736	56	197 118	57		197 118	57	43	
Hommes	149 043	44	146 367	44	146 470	43		146 470	43	343 588	100
Total	336 342	100	335 103	100	343 588	100		343 588	100		

*Pour obtenir une répartition par province, voir l'annexe D.

*Pour obtenir une répartition par province, voir l'annexe D.

ANNEXE B

— PORTEFEUILLE DU PCPE — EXERCICES 1998-2001

Portefeuille des prêts d'études canadiens — Exercices 1998-1999 à 2000-2001
Montants actuels (en millions de dollars)

Exercices	Prêts garantis		Prêts à risques partagés		Total (prêts garantis et à risques partagés)*	
	Prêts — emprunteurs aux études	Prêt en cours de remboursement	Prêts — emprunteurs aux études	Prêt en cours de remboursement	Prêts — emprunteurs aux études	Prêt en cours de remboursement
1998-99	445,5	1 301,0	3 483,7	2 719,2	3 929,2	4 010,2
1999-00	268,4	1 087,5	3 741,8	3 719,2	4 806,7	*
2000-01	178,3	885,8	2 326,4	4 671,7	*	*

* Les données sur le portefeuille des prêts directs ne sont pas encore disponibles.

ANNEXE A

Points saillants de Cibletudes interactif

Lancement d'autres produits de Cibletudes interactif — 31 juillet 2000

Apprentissage en ligne

Cibletudes interactif a collaboré avec les experts les plus spécialisés en apprentissage en ligne afin de rassembler les meilleures ressources Internet dans le but d'aider les étudiants à réussir dans leur carrière d'apprentissage. Ces ressources vont des documents de référence (dictionnaires et encyclopédies) à une base de données en ligne sur les cours de formation à distance.

Planificateur financier à long terme

On a modifié le Planificateur financier à long terme et on lui a donné de l'ampleur pour fournir aux parents de plus en plus de renseignements sur les régimes d'épargne-études, la gestion de la dette des étudiants, la façon d'enseigner aux enfants la valeur de l'argent et les outils qui les encouragent à épargner et à investir.

L'Info-route sur la déficience vers l'intégration et l'éducation (IRDIE)

Cibletudes interactif est fier d'annoncer que l'IRDIE, l'Info-route sur la déficience vers l'intégration et l'éducation, a été ajoutée au Guide d'accessibilité. L'IRDIE est une source d'information sur les organismes pour handicapés, la formation, les technologies d'adaptation et une vaste gamme d'autres ressources Web concernant l'accessibilité.

Cibletudes au courant

Cibletudes au courant fournit des nouvelles et des commentaires sur la formation à <http://thnode.canlearn.ca/insider>, Cibletudes au courant est rédigé par le Node Learning Technologies Network avec le soutien de Cibletudes interactif et de Développement des ressources humaines Canada.

Mars 2001 — Le site Web de Cibletudes interactif reçoit la visite de son millionième utilisateur et devient la Division de la gestion et du développement des services électroniques du Programme canadien de prêts aux étudiants.

En mars 2001, Cibletudes interactif a franchi deux étapes importantes : son site Web a reçu la visite de son millionième utilisateur, et le Groupe de produits d'Informations Cibletudes est devenu une division du Programme canadien de prêts aux étudiants. Afin de s'assurer qu'on répondait aux besoins en communication du PCPE, on a d'abord élaboré Cibletudes interactif comme un élément intégré du PCPE. Le rôle du Groupe de produits d'information Cibletudes a évolué en même temps que celui du PCPE. La Division de la gestion et du développement des services électroniques, l'ancien groupe de Cibletudes interactif, soutient une gamme d'activités comme Cibletudes interactif, le site Web du Centre de services national de prêts aux étudiants et la mise en œuvre de Gouvernement en direct pour le PCPE.



ANNEXES

de garantir les prêts consentis du 1^{er} août 1995 au 31 juillet 2000 dans des circonstances particulières. Cet élément représente les coûts associés à cette garantie.

En vertu de la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants et de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants, le gouvernement assume le montant complet du capital non remboursé en plus des intérêts courus lorsque l'emprunteur décède ou qu'il devient invalide de façon permanente et qu'il ne peut rembourser le prêt étudiant sans difficultés excessives.

Créances irrécouvrables : Dans le cas des prêts directs, le gouvernement est maintenant propriétaire des prêts consentis aux étudiants et doit les inscrire comme des éléments d'actifs. Par conséquent, conformément aux principes comptables généralement reconnus, il faut prévoir une certaine somme pour les pertes éventuelles associées à ces prêts. Une telle provision doit être créée durant l'année où les prêts sont consentis, même si les pertes ne peuvent être subies que des années plus tard. La dépense est calculée en tant que pourcentage de la valeur des prêts consentis durant l'année, en fonction des données antérieures. La disposition ne concerne que les prêts directs. Cette dépense est intégrée aux opérations financières générales du ministère des Finances. Le montant présenté est le coût attribué au PCPE.

Paiements versés aux provinces non participantes : Les paiements versés aux provinces non participantes sont des transferts aux provinces et territoires qui choisissent de ne pas participer au PCPE. En retour, ces provinces et territoires reçoivent des versements qui leur permettent d'assurer les coûts de programmes semblables.

l'objet d'une EI. Pour ce qui est des prêts consentis après le 1^{er} août 2000, on ne calcule pas les intérêts courus sur les prêts des emprunteurs qui bénéficient d'une EI.

Réduction de la dette en cours de remboursement : La réduction de la dette en

remboursement (RDR) aide les cours de remboursement (RDR) aide les emprunteurs qui éprouvent de graves difficultés financières. La RDR est un programme fédéral d'aide aux remboursements au moyen duquel le gouvernement du Canada réduit le solde du capital à recouvrer du prêt d'études canadien d'un étudiant admissible à un montant abordable après que toutes les autres mesures d'exemption d'intérêt ont été épuisées. En ce qui concerne les prêts consentis avant le 1^{er} août 2000, le PCPE verse aux établissements prêteurs le montant des capitaux qui ont été empruntés par l'étudiant et que le gouvernement du Canada a réduit dans le cadre de la RDR. Avant l'exercice 1999-2000, les dépenses et prévisions relatives aux réductions de dettes et au remboursement étaient incluses au même titre que l'exemption d'intérêts. Pour ce qui est des prêts consentis après le 1^{er} août 2000, le gouvernement du Canada dispense l'emprunteur du remboursement d'une partie du capital. Comme un étudiant emprunteur ne peut être admissible à la RDR avant que son exemption d'intérêts (cinq ans) ne soit épuisée, les dépenses présentées dans les tableaux financiers sont associées aux prêts négociés avant le 1^{er} août 2000.

Créances payées et remises de prêt : Du début du programme en 1964 jusqu'au 31 juillet 1995, le gouvernement garantissait entièrement tous les prêts consentis aux étudiants par les prêteurs privés. Le gouvernement rembourse aux prêteurs privés tous les prêts qui font l'objet d'un défaut de paiement (c.-à-d. les prêteurs réclament tout montant de capital et d'intérêt qui n'a pas été entièrement remboursé, après quoi DRHC tente de recouvrer ces montants). Les ententes à risques partagés permettaient aussi

prêts étudiants non remboursés du prêteur. Le montant payé est établi à 5 % de la valeur des prêts en question.

Frais d'administration aux provinces et aux territoires : Conformément à la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants, le gouvernement

du Canada conclut des ententes avec les provinces participantes et le Yukon pour l'administration du PCPE. Les provinces participantes et le Yukon administrent les activités liées à la présentation des demandes et à l'évaluation des besoins en ce qui a trait à l'aide fédérale offerte aux étudiants, et touchent en retour des frais d'administration.

Bonification du taux d'intérêt : Une

caractéristique clé de l'aide fédérale aux étudiants est la suivante : les étudiants emprunteurs ne sont pas tenus de payer les intérêts sur leur prêt étudiant tant qu'ils sont aux études et, dans le cas des prêts négociés avant le 1^{er} août 1993, pendant six mois après avoir terminé leurs études. Dans le cadre des programmes de prêts garantis et à risques partagés, le gouvernement consent à payer les intérêts aux établissements prêteurs au nom de l'étudiant. Dans le cas des prêts directs, le gouvernement fait grâce de tout intérêt sur les prêts accordés aux étudiants qui sont toujours aux études. En raison de cette nouvelle pratique, aucune bonification du taux d'intérêt sur les prêts directs ne paraît dans les états financiers.

Exemption d'intérêts : On peut fournir une aide pour couvrir les intérêts du prêt des emprunteurs qui éprouvent des difficultés à rembourser leur prêt. La transition des prêts garantis et à risques partagés vers les prêts directs n'a pas modifié l'exemption d'intérêt (EI) pour les emprunteurs en difficulté; cependant, la méthode d'inscription des coûts connexes a été modifiée. En ce qui concerne les prêts consentis avant le 1^{er} août 2000, le PCPE indemnise les établissements prêteurs pour les intérêts perdus en leur versant un montant équivalent à celui des prêts qui font

Frais de recouvrement : Les montants représentent les frais payés aux agences de recouvrement privées qui recouvrent les prêts d'études canadiens non remboursés. Parmi les prêts recouverts, il faut noter : les prêts garantis avant le 31 juillet 1995 qui font l'objet d'un défaut de paiement et pour lesquels le gouvernement a remboursé le prêteur privé; et les prêts directs consentis après le 31 juillet 2000 que les fournisseurs de service tiers retournent au Ministère parce qu'ils n'ont pas été remboursés. Conformément aux pratiques comptables de DRHC, les frais de recouvrement sont inscrits au débit d'un compte ministériel central et ne figurent pas parmi les autres dépenses du PCPE.

Ententes provisoires : Comme nous l'avons mentionné dans ce présent rapport, des contrats provisoires ont été conclus avec des institutions financières qui accordaient auparavant des prêts à risques partagés afin de décaisser des prêts pour étudiants à temps plein directement financés au nom du gouvernement jusqu'au 28 février 2001. À l'époque, le gouvernement a remboursé aux prêteurs 85 % du capital des prêts qu'ils avaient consenti durant la période provisoire. Les 15 % restants seront remboursés aux prêteurs sous réserve de modifications possibles après une vérification complète des documents à l'appui. Ces contrats exigeaient aussi une rémunération sous forme de transactions et l'intérêt sur les fonds avancés au nom du gouvernement. Un autre contrat a été conclu avec la Société canadienne des postes, qui consent des prêts directs aux étudiants à temps partiel. Les postes Frais d'intérêts aux institutions financières (provisoire) et Frais de transition aux institutions financières (provisoire) indiquent les coûts associés à ces ententes provisoires.

Frais d'intérêts aux institutions financières (provisores) : Cette dépense représente les frais d'intérêts sur les avances non réglées versées aux étudiants à temps plein qui ont contracté un prêt direct. Ces frais, payés

mensuellement par le PCPE aux établissements prêteurs, sont calculés au taux préférentiel.

Frais de transaction aux institutions financières (provisores) : Cette dépense représente le coût des transactions assurées par le PCPE pendant la période provisoire pour chaque prêt consenti entièrement à un étudiant à temps plein par l'établissement prêteur participant. Les frais de transaction comprennent également les paiements versés à la Société canadienne des postes pour chaque prêt consenti entièrement à un étudiant à temps partiel durant la période provisoire. Le coût est calculé en fonction des certificats d'admissibilité négociés par l'étudiant.

Frais de la société de services informatiques : Depuis le 1^{er} mars 2001, le PCPE utilise des fournisseurs de service tiers qui administrent le décaissement des prêts directs, la gestion des prêts pendant que l'emprunteur est aux études et le remboursement des prêts une fois les études terminées. Ce poste représente le coût associé à ces services prévus aux contrats.

Prime de risque : La prime de risque représente une partie de la rémunération offerte aux établissements prêteurs qui participaient au programme à risques partagés entre le 1^{er} août 1995 et le 31 juillet 2000. La prime de risque s'élevait à 5 % de la valeur des prêts consolidés (habituellement la valeur au nom du gouvernement. Un autre contrat a été conclu avec la Société canadienne des postes, qui consent des prêts directs aux étudiants à temps partiel. Les postes Frais d'intérêts aux institutions financières (provisoire) et Frais de transition aux institutions financières (provisoire) indiquent les

Reprises de prêts : Conformément aux dispositions des contrats conclus avec les établissements prêteurs, le gouvernement acquerra d'un prêteur les prêts étudiants qui font l'objet d'un défaut de paiement depuis au moins 12 mois et qui, au total, ne sont pas supérieurs à 3 % du solde mensuel moyen des

EXPLICATION DES REVENUS ET DES DÉPENSES

Entité comptable

Le Programme canadien de prêts aux étudiants est la seule entité décrite dans le présent rapport; cette entité ne comprend pas les opérations ministérielles relatives à l'exécution du PCPE. Les dépenses qui figurent dans les tableaux sont principalement de nature législative et assumées en vertu de la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants et de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants.

Méthode de comptabilité

Les données financières sont préparées conformément aux politiques et concepts de comptabilité généralement reconnus au Canada, qui se trouvent dans le Manuel de comptabilité pour le secteur public de l'Institut canadien des comptables agréés.

Politiques de comptabilité particulières

Revenus : Le PCPE a deux sources de revenus : les revenus en intérêts des prêts directs et le remboursement des prêts garantis et des prêts directs. Selon les pratiques comptables du gouvernement, les revenus des deux sources doivent être crédités au Trésor. Les revenus ne figurent pas avec les dépenses dans les comptes du PCPE, mais ils sont inscrits de façon distincte dans les états financiers de Développement des ressources humaines Canada (DRHC) et du gouvernement.

Revenus en intérêts des prêts directs : Les étudiants emprunteurs sont tenus de payer des intérêts simples sur leur prêt étudiant une fois qu'ils ont terminé leurs études à temps plein. Au moment où ils quittent les études, ils peuvent choisir un taux d'intérêt variable (taux préférentiel plus 2,5 %) ou fixe (taux préférentiel plus 5 %). Les montants des tableaux représentent l'intérêt couru sur le solde impayé du prêt direct du gouvernement

seulement; les emprunteurs continuent de payer l'intérêt couru sur les prêts garantis et les prêts à risques partagés directement aux prêteurs privés propriétaires de ces prêts.

Remboursement des prêts directs : Les montants qui figurent dans les états financiers représentent le remboursement du capital et les intérêts de ces prêts directs.

Remboursement des prêts garantis : Le gouvernement rembourse aux prêteurs privés tout prêt accordé avant le 1^{er} août 1995 qui fait l'objet d'un défaut de paiement (p. ex. le prêteur réclame les montants du capital et les montants d'intérêts qui n'ont pas été remboursés au complet, après quoi DRHC tente de recouvrer ces montants). Les montants qui figurent dans les états financiers représentent le remboursement du capital et des intérêts de ces prêts garantis en défaut de paiement.

Subventions canadiennes pour études : Les Subventions canadiennes pour études permettent de faciliter l'accès aux études postsecondaires. Les programmes de subventions aident les étudiants atteints d'une invalidité permanente à assumer leurs frais scolaires associés à leur invalidité (jusqu'à concurrence de 5 000 \$ annuellement), des étudiants ayant des enfants à charge (jusqu'à 3 120 \$ annuellement), des étudiants à temps partiel ayant de grands besoins financiers (jusqu'à 1 200 \$ annuellement) et des femmes faisant des études de doctorat dans certains domaines (jusqu'à 3 000 \$ annuellement pendant un maximum de trois ans).

Intérêts sur emprunt : Le capital nécessaire pour accorder des prêts directs est rassemble par l'entremise des activités générales de financement du ministère des Finances. Les frais d'emprunt de ce capital sont inscrits dans les opérations financières générales du ministère des Finances. Les montants des tableaux représentent les coûts imputés au PCPE pour soutenir les prêts directs.

PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Prêts directs seulement

Données réelles	Données réelles	Données réelles
1998-1999	1999-2000	2000-2001
Données réelles	Données réelles	Données réelles
0,1	0,0	0,3
Revenus	Revenus	Revenus
Revenus en intérêts des prêts directs	Revenus en intérêts des prêts directs	Revenus en intérêts des prêts directs
0,0	0,0	0,0
Total - Revenus	Total - Revenus	Total - Revenus

Données réelles	Données réelles	Données réelles
1998-1999	1999-2000	2000-2001
Données réelles	Données réelles	Données réelles
0,0	0,0	56,6
Dépenses	Dépenses	Dépenses
Paielements de transfert	Paielements de transfert	Paielements de transfert
Subventions canadiennes pour études	Subventions canadiennes pour études	Subventions canadiennes pour études
0,0	0,0	56,6
Total - Paielements de transfert	Total - Paielements de transfert	Total - Paielements de transfert

Données réelles	Données réelles	Données réelles
1998-1999	1999-2000	2000-2001
Données réelles	Données réelles	Données réelles
0,0	0,0	0,2
Administration des prêts	Administration des prêts	Administration des prêts
Intérêts sur emprunt (catégories A et B) ^{ab}	Intérêts sur emprunt (catégories A et B) ^{ab}	Intérêts sur emprunt (catégories A et B) ^{ab}
0,0	0,0	0,0
Frais de recouvrement	Frais de recouvrement	Frais de recouvrement
Ententes provisoires	Ententes provisoires	Ententes provisoires
0,0	0,0	41,5
- Frais d'intérêts aux institutions financières	- Frais d'intérêts aux institutions financières	- Frais d'intérêts aux institutions financières
0,0	0,0	25,9
- Frais de transaction aux institutions financières	- Frais de transaction aux institutions financières	- Frais de transaction aux institutions financières
0,0	0,0	1,3
Frais de la société de services informatiques	Frais de la société de services informatiques	Frais de la société de services informatiques
0,0	0,0	0,0
Frais d'administration aux provinces et aux territoires	Frais d'administration aux provinces et aux territoires	Frais d'administration aux provinces et aux territoires
0,0	0,0	68,7
Total - Administration des prêts	Total - Administration des prêts	Total - Administration des prêts

Données réelles	Données réelles	Données réelles
1998-1999	1999-2000	2000-2001
Données réelles	Données réelles	Données réelles
0,0	0,0	0,0
Coûts du soutien gouvernemental	Coûts du soutien gouvernemental	Coûts du soutien gouvernemental
Allègements consentis aux étudiants	Allègements consentis aux étudiants	Allègements consentis aux étudiants
Exemption d'intérêts	Exemption d'intérêts	Exemption d'intérêts
0,0	0,0	0,0
Créances irrécouvrables ^{ac}	Créances irrécouvrables ^{ac}	Créances irrécouvrables ^{ac}
0,0	0,0	206,7
Total - Soutien gouvernemental	Total - Soutien gouvernemental	Total - Soutien gouvernemental
0,0	0,0	206,7
Total - Dépenses	Total - Dépenses	Total - Dépenses

Données réelles	Données réelles	Données réelles
1998-1999	1999-2000	2000-2001
Données réelles	Données réelles	Données réelles
0,0	0,0	331,7
Résultats nets d'activités prévues par la Loi	Résultats nets d'activités prévues par la Loi	Résultats nets d'activités prévues par la Loi
Paielements versés aux provinces non participantes	Paielements versés aux provinces non participantes	Paielements versés aux provinces non participantes
0,0	0,0	0,0
Résultats finaux des activités prévues par la Loi	Résultats finaux des activités prévues par la Loi	Résultats finaux des activités prévues par la Loi
0,0	0,0	331,7

a. Ces coûts sont associés aux prêts d'études canadiens directs, mais sont assumés par le ministère des Finances.
b. Les prêts de catégorie "A" sont les prêts redés durant les études, et ceux de la catégorie "B" sont les prêts en cours de remboursement.
c. Cela représente les provisions pour les créances irrécouvrables, la réduction de la dette en cours de remboursement et l'exemption

ÉTATS FINANCIER CONSOLIDÉS

Le tableau suivant présente les données financières sur le fonctionnement du Programme canadien de prêts aux étudiants pour les exercices 1998-1999 à 2000-2001. Il est important de prendre note que les données enregistrées sont celles des exercices financiers (du 1^{er} avril au 31 mars) et non celles des années de prêts (du 1^{er} août au 31 juillet).

PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS Programmes combinés

Données réelles	Données réelles	Données réelles
2000-2001	1999-2000	1998-1999

(en millions de dollars)

Revenus	Revenus	Revenus
Revenus en intérêts des prêts directs	0,0	188,8
Remboursements de prêts garantis	154,5	125,7
Total - Revenus	154,5	126,0

Dépenses	Dépenses	Dépenses
Paielements de transfert	108,8	56,6
Subventions canadiennes pour études	103,0	56,6
Total - Paielements de transfert	108,8	103,0

Coût du soutien gouvernemental	Coût du soutien gouvernemental	Coût du soutien gouvernemental
Administration des prêts	110,4	185,3
Intérêts sur emprunt (catégories A & B) ^{a,b}	0,0	0,2
Frais de recouvrement	24,9	16,8
Ententes provisionnelles	0,0	41,5
- Frais d'intérêts aux institutions financières	0,0	25,9
- Frais de transaction aux institutions financières	0,0	1,3
Frais de la société de services informatiques	0,0	88,1
Reprises de prêts	0,5	9,6
Frais d'administration aux provinces et aux territoires	9,5	2,1
Total - Administration des prêts	110,4	185,3

Total - Dépenses	Total - Dépenses	Total - Dépenses
Créances irrécouvrables ^{a,b,c}	0,0	206,7
Indemnités	152,2	9,2
Radiations de prêts	8,3	72,2
Réduction de la dette en cours de remboursement	0,0	2,0
Exemption d'intérêts	58,5	107,4
Bonification du taux d'intérêt	210,2	180,5
Allègements consentis aux étudiants	204,0	180,5
Total - Soutien gouvernemental	429,3	568,8
Total - Dépenses	648,5	810,7
Résultats nets des activités prévues par la Loi	459,7	684,7
Paielements versés aux provinces non participantes	160,9	138,9
Résultats finaux des activités prévues par la Loi	620,5	823,6

a. Ces coûts sont associés aux prêts d'études canadiens directs, mais sont assumés par le ministère des Finances.
b. Les prêts de catégorie "A" sont les prêts réalisés durant les études, et ceux de la catégorie "B" sont les prêts en cours de remboursement.
c. Cela représente les provisions pour les créances irrécouvrables, la réduction de la dette en cours de remboursement et l'exemption d'intérêts, comme l'exerce comptable.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS



SENSIBILISATION AU PROGRAMME

La communication avec les étudiants et les intervenants ainsi qu'un niveau de service élevé sont primordiaux à la solidification des relations du PCPE avec ses partenaires. Pour mieux comprendre l'opinion des Canadiens et des Canadiennes à propos du PCPE, le programme a mené une enquête en collaboration avec Ipsos/Reid en août 2001.

Voici ce que ce sondage a révélé :

- Vingt-deux pour cent des personnes interrogées ont présenté une demande de prêt étudiant au gouvernement.
- Lorsqu'on a demandé aux participants si leurs enfants sont susceptibles de recevoir un prêt étudiant du gouvernement, 39 % d'entre eux ont répondu OUI.
- Quarante pour cent des personnes interrogées étaient au courant des initiatives ou des programmes nouveaux ou existants qu'offre le gouvernement du Canada pour améliorer l'accès aux études postsecondaires.

Ces résultats démontrent une demande continue en aide financière aux étudiants du Canada, ainsi que la nécessité d'améliorer constamment la sensibilisation à l'égard des programmes du gouvernement du Canada qui contribuent à promouvoir l'accès aux études postsecondaires.

Tableau 6 - Subventions canadiennes pour études pour l'année de prêt 2000-2001

Province/territoire	SCE pour étudiants handicapés	SCE pour étudiants à temps partiel	SCE pour femmes faisant des études de doctorat	SCE pour étudiants ayant des personnes à charge	Nombre total de SCE et total des dépenses
	#	\$	#	\$	#
T.N.	43	142 667 \$	9	9 400 \$	4
I.-P.-E.	40	116 560 \$	121	105 929 \$	2
N.-E.	185	671 596 \$	91	102 620 \$	4
N.-B.	51	159 097 \$	62	66 012 \$	10
Ont.	3 234	7 012 314 \$	412	428 186 \$	93
Man.	89	271 966 \$	51	54 906 \$	6
Sask.	205	536 441 \$	296	331 636 \$	8
Alb.	263	569 570 \$	1 126	793 420 \$	15
C.-B.	522	1 699 125 \$	3 270	2 659 004 \$	48
Yukon	4	15 000 \$	3	3 600 \$	0
CANADA	4 636	11 194 336 \$	5 441	4 554 713 \$	190
				545 526 \$	45 563
				64 781 894 \$	55 830
					81 076 470 \$

Année de prêt du 1^{er} août au 31 juillet.

Tableau 5 - Provisions pour dettes irrécouvrables, exemptions d'intérêt et réduction de la dette en cours de remboursement - (millions de \$)				
Année de prêt 2000-2001				
Prêts négociés	Dettes	EI	RDR	Total
	irrécouvrables			
1 570,0 \$	177,4 M \$	78,5 M \$	11,0 M \$	266,9 M \$
	11,3 %	5 %	0,7 %	17,0 %
Année de prêt du 1 ^{er} août au 31 juillet				

Exemption d'intérêts : Dans le cas d'une exemption d'intérêts (EI), l'emprunteur n'est pas tenu de payer l'intérêt mensuel du prêt d'études canadien et n'est pas tenu de verser des paiements de capital. Le BAC estime que le gouvernement du Canada devra tôt ou tard payer environ 5 % du montant versé, ce qui représente les frais d'intérêts de l'EI.

Créances irrécouvrables : Lorsqu'ils sont en cours de remboursement, certains prêts d'études canadiens font l'objet d'un défaut de paiement. Plus de la moitié du montant en défaut est recouvré, et l'autre moitié est radée. On estime que 11,3 % du montant versé sera tôt ou tard radé.

Réduction de la dette en cours de remboursement : On estime que 0,7 % du montant du prêt réalisé fera tôt ou tard l'objet d'une réduction de la dette en cours de remboursement.

Le montant des fonds qui doivent être transférés dans les Créances douteuses est calculé comme suit : valeur des prêts réalisés durant une période donnée, multipliée par le taux de provision de l'année. On détermine ce dernier en utilisant la meilleure estimation des pertes des trois éléments suivants du PCPE à la lumière des expériences passées, des conditions actuelles et des attentes futures : créances irrécouvrables, exemptions d'intérêts, et réduction de la dette en cours de remboursement (voir les définitions ci-dessous). Le total de ces trois éléments équivaut à 17 % du montant des prêts réalisés en 2000-2001.

Conformément aux principes comptables généralement reconnus, on a créé un compte provisionnel intitulé Créances douteuses afin de compenser les pertes futures attribuables aux décaissements des prêts canadiens pour études au moyen du financement direct.

EN 2000-2001 TAUX DE PROVISION DU PCPE

- Les chiffres et les valeurs des SCE versées à des étudiants à temps partiel ayant de très grands besoins financiers et à des femmes faisant des études de doctorat étaient à peu près les mêmes qu'en 1999-2000 et en 2000-2001.
- 4 636 étudiants pour un total de 11,2 millions de dollars, représentant une subvention moyenne de 2 400 \$ par étudiant.

- Des SCE pour étudiants atteints d'une invalidité permanente ont été versées à prêts 1999-2000 et 2000-2001.
- Les Subventions canadiennes pour étudiants ayant des personnes à charge ont été lancées durant l'année de prêts 1998-1999. En 2000-2001, des subventions ont été versées à 45 563 étudiants ayant des personnes à charge, pour un total de 65 millions de dollars, ce qui représente une subvention moyenne approximative de 1 400 \$ par étudiant. Les SCE ont contribué à environ 80% des dépenses totales assumées dans le cadre du programme durant les années de prêts 1999-2000 et 2000-2001.
- Durant l'année de prêts 2000-2001, on estime que 55 830 subventions canadiennes pour études ont été versées pour un total de 81 millions de dollars. Ce nombre est légèrement moins élevé que celui de l'année de prêts de 1999-2000.
- Les Subventions canadiennes pour études (SCE) offrent une aide financière aux étudiants de niveau postsecondaire atteints d'une invalidité permanente, aux femmes faisant des études de doctorat et aux bénéficiaires d'un prêt étudiant ayant des personnes à charge. Contrairement aux prêts canadiens pour études, les SCE ne doivent pas être remboursables.
- Durant l'année de prêts 2000-2001, on estime que 55 830 subventions canadiennes pour études ont été versées pour un total de 81 millions de dollars. Ce nombre est légèrement moins élevé que celui de l'année de prêts de 1999-2000.
- Des SCE pour étudiants atteints d'une invalidité permanente ont été versées à prêts 1999-2000 et 2000-2001.

SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ETUDES

- Depuis son lancement en 1998, on a de plus en plus recours à la RDR. En outre, la participation au programme d'exemption d'intérêts est plus grande en raison des améliorations annoncées en 1998. Cela entraîne une plus grande participation au programme de réduction de la dette, qui est plus efficace. Puisqu'un étudiant ne peut avoir recours à la RDR qu'une fois que son El est épuisée, l'effet complet du programme pourrait ne pas être manifeste avant plusieurs années.
- Depuis son lancement en 1998, on a de plus en plus recours à la RDR. En outre, la participation au programme d'exemption d'intérêts est plus grande en raison des améliorations annoncées en 1998. Cela entraîne une plus grande participation au programme de réduction de la dette, qui est plus efficace. Puisqu'un étudiant ne peut avoir recours à la RDR qu'une fois que son El est épuisée, l'effet complet du programme pourrait ne pas être manifeste avant plusieurs années.

- L'augmentation du nombre d'étudiants bénéficiant d'une El peut être attribuée aux améliorations considérables apportées aux modalités du PCPE dans le cadre de la Stratégie canadienne pour l'égalité des chances de 1998, ainsi qu'au prolongement de la période d'admissibilité des emprunteurs qui ont épuisé leur El et qui sont extrêmement endettés.

Réduction de la dette en cours de remboursement

L'initiative de réduction de la dette en cours de remboursement (RDR) a été lancée en 1998 et vise à aider les emprunteurs qui éprouvent des difficultés à rembourser leur prêt à long terme, malgré les mesures d'exemption d'intérêts dont ils bénéficient. La RDR permet à l'emprunteur de gérer le paiement de son prêt étudiant, tout en maintenant un niveau de vie de base. Il s'agit d'une réduction unique du capital d'un prêt étudiant jusqu'à concurrence de 50 % du capital ou de 10 000 \$ (le moindre de ces deux montants).

Le **tableau 4** compare le nombre d'emprunteurs qui ont bénéficié d'une réduction de la dette en cours de remboursement depuis le lancement de cette mesure en 1998.

Tableau 4 Réduction de la dette en cours de remboursement			
Année de prêts*	RDR en dollars	Nombre de bénéficiaires	Année de prêt du 1 ^{er} août au 31 juillet
1998-99	177 581 \$	44	1998-00
1999-00	1 253 542 \$	277	2000-01
2000-01	2 958 661 \$	614	

- La RDR vise à faire en sorte que les prêts qui risquent de ne pas être remboursés ne fassent pas l'objet d'un défaut de paiement; la réduction se fait par étapes, à la suite d'un accord mutuel entre le gouvernement et l'emprunteur, ce qui permet à ce dernier de rembourser son prêt selon ses moyens.

PRÊTS EN COURS — QUOTE-PART DU FÉDÉRAL

Les prêts étudiants se composent d'une quote-part fédérale (60 % du besoin évalué jusqu'à concurrence de 165 \$ par semaine) et d'une quote-part provinciale. Les chiffres suivants ne représentent que la part fédérale du total des prêts pour études accumulés par l'étudiant à la fin de ses études.

Le **tableau 3** présente une répartition en pourcentage des participants, selon l'importance de leur dette, consolidée sur trois années de prêts : 1998-1999, 1999-2000 et 2000-2001.

Tableau 3			
Répartition de la dette du PCPE au moment de la consolidation			
Endettement	1998-1999	1999-2000	2000-2001*
Moins de 5 000 \$	31 %	32 %	31 %
5 000 - 9 999 \$	34 %	33 %	34 %
10 000 - 14 999 \$	17 %	16 %	16 %
15 000 \$ et plus	18 %	19 %	20 %
Dette moyenne	9 348 \$	9 518 \$	9 588 \$
*Les chiffres de 2000-2001 sont provisoires.			
Année de prêt du 1 ^{er} août au 31 juillet			

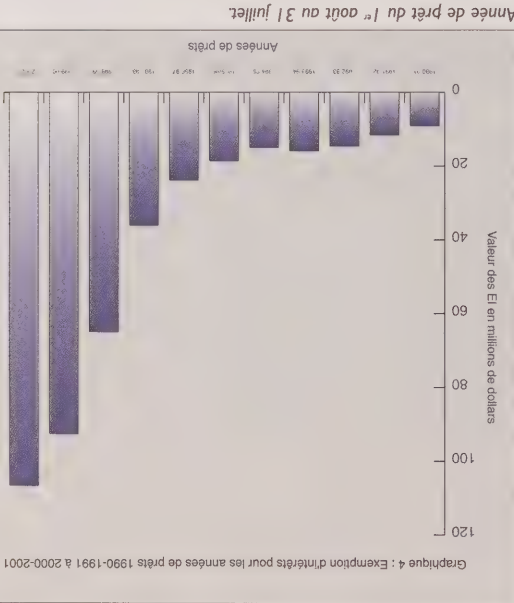
- Depuis 1998, le fardeau d'endettement moyen du Programme canadien de prêts aux étudiants au moment de la consolidation est demeuré relativement constant, soit environ 9 500 \$.
- Soixante-cinq pour cent des étudiants ont accumulé moins de 10 000 \$ de dettes étudiantes au moment de la consolidation. Ces montants sont comparables à ceux de l'endettement des étudiants au moment de la consolidation durant les années de prêts 1998-1999 et 1999-2000.

MÉCANISMES DE GESTION DE DETTES

Exemption d'intérêts

L'objectif de l'exemption d'intérêts (EI) est d'aider les emprunteurs qui éprouvent des difficultés à respecter leurs obligations de remboursement durant des périodes de

chômage ou de revenus peu élevés. Un emprunteur peut soumettre une demande d'EI en tout temps durant la période de remboursement du prêt, à condition de respecter les conditions du Programme canadien de prêts aux étudiants.



Année de prêt du 1^{er} août au 31 juillet

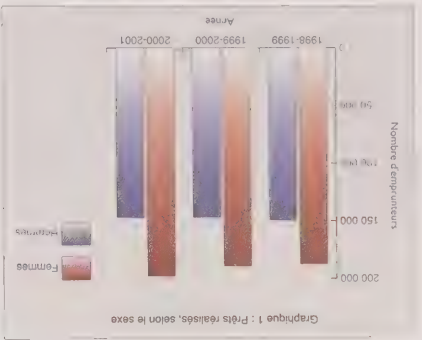
- Le **graphique 4** illustre la valeur de l'exemption d'intérêts accordée aux étudiants par le PCPE.
- Pour l'année de prêts 2000-2001, la valeur des EI accordées s'élevait à 106,8 millions de dollars. En outre, le taux de croissance moyen annuel de la période de 1990-1991 à 2000-2001 était de 27,9 %. La majeure partie de cette croissance est survenue depuis 1997-1998, lorsque des changements ont été apportés aux EI.
 - En 2000-2001, 154 895 personnes ont bénéficié d'une EI, une augmentation approximative de 11 % par rapport à l'année de prêt précédente.

*N'inclut pas ceux qui ont reçu une exemption d'intérêts (EI) pour un prêt direct.

- Les étudiants à temps plein ont emprunté en moyenne 4 554 \$ durant l'année de prêts 2000-2001 pour un total de 1,57 milliard de dollars.
- Le prêt moyen consenti à un étudiant à temps partiel s'élevait à 1 814 \$.

DONNÉES DÉMOGRAPHIQUES SUR LES PARTICIPANTS

- Comme l'illustre le **graphique 1**, 1,57 % (197 118) des étudiants à temps plein qui ont obtenu un prêt durant l'année de prêts 2000-2001 étaient des femmes, pourcentage comparable à la proportion d'étudiantes des deux années précédentes. La valeur totale des prêts réalisés à l'intention des femmes s'élevait à 903 millions de dollars, et le prêt moyen réalisé, à 4 581 \$. Ces chiffres ont peu changé par rapport à l'année précédente.



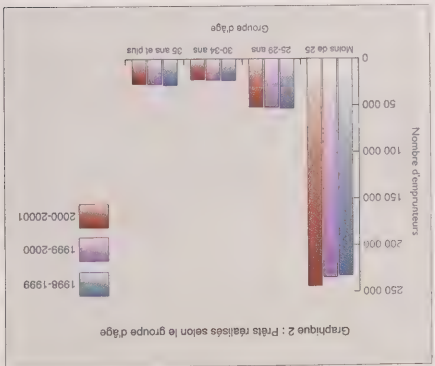
Année de prêt du 1^{er} août au 31 juillet

Remarque : Voir l'annexe C pour obtenir les chiffres réels.

- En 2000-2001, un total de 146 470 hommes ont obtenu un prêt pour des études à temps plein, soit une valeur totale de 661,7 millions de dollars. La valeur moyenne des prêts consentis aux hommes s'élevait à 4 518 \$, soit un peu moins que dans le cas des femmes.
- Le **graphique 2** illustre la répartition des étudiants selon l'âge.

- Près de 71 % des emprunteurs d'un prêt post-secondaires à temps plein étaient âgés de moins de 25 ans, et la plupart des autres

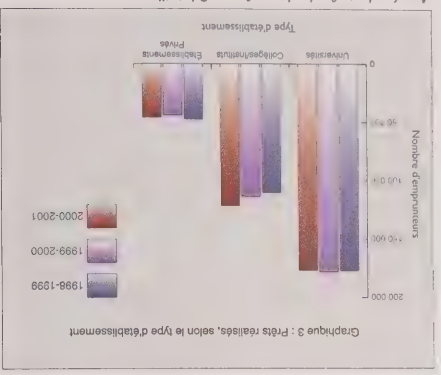
se classent dans le groupe d'âge des 25 à 29 ans. Ces chiffres sont aussi similaires à ceux de l'année précédente.



Année de prêt du 1^{er} août au 31 juillet

Remarque : Voir l'annexe C pour obtenir les nombres réels.

- Le **graphique 3** compare la répartition des étudiants à temps plein selon l'établissement d'enseignement fréquenté. 51 % des étudiants étaient inscrits à l'université, et 35 %, au collège. Les étudiants qui fréquentaient un établissement privé comptaient pour 13 % des emprunteurs à temps plein. Le profil des emprunteurs selon l'établissement demeure stable comparativement à l'année précédente.



Année de prêt du 1^{er} août au 31 juillet

Remarque : Voir l'annexe D pour obtenir les nombres réels.

Remarque : Voir l'annexe D pour obtenir une répartition par province.

PCPE : RENDEMENT DU PROGRAMME

La présente section fournit des informations sur le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) pour l'année de prêts 2000-2001 (du 1^{er} août 2000 au 31 juillet 2001). Les données suivantes sur le PCPE ne représentent que la quote-part du fédéral d'un prêt étudiant.

PRÊTS RÉALISÉS

- Durant l'année de prêts 2000-2001, 346 534 étudiants ont reçu des prêts dans le cadre du Programme canadien de prêts aux étudiants, une légère augmentation par rapport à l'année de prêts précédente.
- Le **tableau 1** illustre le nombre d'étudiants qui ont reçu un prêt canadien pour études entre l'année de prêts 2000-2001 et les deux années précédentes dans chaque province et territoire participants. * Il se divise également entre la valeur des prêts réalisés durant ces années.

- Au titre du Programme canadien de prêts aux étudiants, les étudiants à temps plein et à temps partiel sont admissibles à un prêt étudiant. Sur un total de 346 534 étudiants qui ont reçu un prêt, 2 946 étaient des étudiants à temps partiel, ce qui correspond à un pourcentage d'environ 1 %.
- La valeur moyenne en dollars du prêt d'études canadien était semblable à celle de l'année précédente, mais on comptait quelques différences entre les provinces (Voir tableau 2).

Les chiffres de 1998-1999 ont été modifiés en raison des changements apportés à la méthodologie depuis la publication du rapport annuel de 1998-1999.

Tableau 1 Valeur des prêts réalisés – PCPE

Données réelles 1998-1999			Données réelles 1999-2000		
Valeur des prêts (millions \$)	Étudiants	Prêts (millions \$)	Valeur des prêts (millions \$)	Étudiants	Prêts (millions \$)
Nombre	Nombre	Valeur des prêts	Nombre	Nombre	Valeur des prêts

Étudiants à temps plein

Terre-Neuve	88,8	17 645	70,0	14 842	69,5
Ile-du-Prince-Édouard	11,9	2 650	10,1	2 306	13,5
Nouvelle-Écosse	94,7	17 463	90,2	16 553	90,7
Nouveau-Brunswick	67,6	14 448	61,9	13 782	77,6
Ontario	817,3	177 451	780,9	169 990	704,5
Manitoba	38,2	9 957	44,3	10 558	46,9
Saskatchewan	67,3	13 865	72,8	15 203	78,2
Alberta	146,9	36 141	170,5	39 683	184,2
Colombie-Britannique	223,4	46 493	247,7	51 918	298,6
Yukon	1,0	229	1,1	268	1,2
Total**	1 557,2	336 342	1 549,6	335 103	1 564,7
Étudiants à temps partiel***	7,6	3 036	3,2	1 184	5,3
Total général**	1 564,8	339 378	1 552,8	336 287	1 570,0

* La province de Québec et les Territoires du Nord-Ouest ne participent pas au PCPE.
 ** Les chiffres étant arrondis, les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des colonnes.
 *** Les chiffres pour les étudiants à temps partiel sont provisoires.
 Année de prêt du 1^{er} août au 31 juillet.

***P**CPE : RENDEMENT DU PROGRAMME*



Le site Web s'adresse à tous les apprenants canadiens, mais particulièrement à ceux qui sont à une étape de leur vie où ils doivent prendre des décisions clés à l'aide d'outils comme le planificateur d'apprentissage pour étudiants, le répertoire Internet de Ciblétudes interactif, le guide *Étudier sans s'endetter* et le planificateur financier pour étudiants.

L'un des principaux objectifs du nouveau PCPE financé directement est d'améliorer la qualité des services offerts aux emprunteurs grâce à l'utilisation optimale des technologies. Produit livrable important et rapide soutenant l'initiative Gouvernement en direct du gouvernement du Canada, le site Web interactif de Ciblétudes est une ressource Internet complète qui vise à aider les Canadiens à prendre des décisions éclairées au moment de choisir et de financer des possibilités d'apprentissage.

INITIATIVES EN DIRECT DU GOUVERNEMENT ET CIBLÉTUDES INTERACTIF



- la réduction des chevauchements des programmes fédéral et provinciaux, améliorant l'efficacité des services et réduisant la confusion des étudiants et des administrateurs de l'aide financière.
- une meilleure capacité d'intégrer les mesures financières destinées aux étudiants aux autres mesures stratégiques du gouvernement, comme l'apprentissage continu;
- l'utilisation de technologies innovatrices pour financer les études postsecondaires;
- diminution des lacunes en matière d'information;
- aux études postsecondaires grâce à une

Les nombres de visiteurs de Ciblétudes interactif, qui en est à sa deuxième année d'opération, a excédé toutes les attentes, atteignant un million de visiteurs en mars 2001. Compte tenu du succès initial de Ciblétudes interactif, on a élaboré de nouveaux outils et produits d'information afin d'aider continuellement chacun des apprenants à réaliser ses objectifs d'apprentissage (Voir l'annexe A pour plus de détails).

Canada de procéder à la mise en oeuvre du régime de financement direct et ont participé activement au processus de mise en oeuvre. Des informations détaillées sur les modifications réglementaires proposées ont été fournies aux intervenants ainsi qu'aux provinces participantes et non participantes. En améliorant ses relations avec les intervenants, le PCPE a eu l'occasion de mieux servir les étudiants.

COMMUNIQUER AVEC LES ÉTUDIANTS

Grâce à la collaboration de toutes les parties, on a élaboré et distribué, avec les provinces et le Yukon, plusieurs avis et affiches à l'automne de 2000, afin de s'assurer que tous les changements apportés au PCPE étaient communiqués adéquatement aux étudiants. En outre, on a fourni aux provinces et au Yukon un encart d'une page servant de modèle qui peut être adapté selon les programmes particuliers de prêts étudiants. Le PCPE a aussi mis en place diverses campagnes de communication afin de s'assurer que les étudiants étaient informés des récents changements apportés au programme.

FINANCEMENT DIRECT

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) a signé, le 1^{er} décembre 2000, des contrats avec deux fournisseurs de services chargés d'administrer les prêts canadiens pour études financés directement. Ces contrats contiennent une clause exigeant que les fournisseurs de services soient disposés et aptes à fournir une plate-forme administrative semblable à celle des provinces qui veulent intégrer l'administration de leur programme de prêts étudiants à celle du PCPE.

INTÉGRATION

L'objectif de l'intégration est de simplifier et de rationaliser le processus de demande et de

remboursement de prêts étudiants. En juin et en juillet 2001, le gouvernement du Canada et les provinces de la Saskatchewan et de l'Ontario ont signé des ententes d'intégration. Maintenant, dans ces provinces, le concept « un étudiant, un prêt » s'applique. Le gouvernement du Canada poursuit des discussions avec d'autres provinces afin d'offrir des avantages semblables à d'autres étudiants.

La mise en oeuvre du financement direct et la capacité d'utiliser une plate-forme administrative commune offrent la possibilité d'unifier les processus administratifs initiaux et finaux, y compris les remboursements.

AMÉLIORER LE SERVICE AUX ÉTUDIANTS

La transition vers le financement direct des prêts étudiants pourrait aussi permettre de réduire la complexité des produits de prêts multiples. En outre, le financement direct offre à long terme d'importantes possibilités d'innovation et de rentabilité grâce au recours à des fournisseurs de services. Auparavant, les institutions financières détenaient les informations concernant l'administration et le traitement des prêts étudiants et étaient responsables de tous les aspects du produit de prêt. À l'heure actuelle, on verse notamment aux fournisseurs de services le tiers des paiements incitatifs pour l'administration et le traitement des services étudiants; cela favorise la qualité des services offerts aux étudiants emprunteurs et permet d'améliorer davantage toutes les facettes du PCPE, notamment :

- une meilleure capacité de cibler les étudiants qui remboursent leur prêt et les aider grâce à la qualité des services et à des communications améliorées;
- une meilleure circulation de l'information et un meilleur suivi du rendement;
- une meilleure capacité de rendre compte des programmes qui soutiennent l'accès

ACTIVITÉS DU PROGRAMME 2000-2001

FINANCEMENT DIRECT : DÉFIS ET OCCASIONS

Depuis la création du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) en 1964, le gouvernement du Canada a soit garanti des prêts canadiens aux étudiants, soit versé une prime de risque aux institutions financières participantes. Au cours des dernières années, les prêteurs ont signalé qu'ils ne voulaient plus continuer à offrir des prêts canadiens pour études. Par conséquent, le PCPE a dû faire face à une transition complexe vers le financement direct, sans interrompre le service aux emprunteurs de prêts canadiens pour études.

Le défi présenté par ce changement radical des prêts étudiants a donné l'occasion au gouvernement du Canada de poursuivre son engagement à l'égard du principe suivant : « Un étudiant — un prêt ». Le PCPE a fourni aux provinces un accès aux fournisseurs de services pour l'administration des programmes de prêts provinciaux. Cela a permis d'augmenter la qualité du service offert aux bénéficiaires de prêts canadiens pour études en raison de l'intégration du processus de prêts étudiants et de la réduction des points d'accès multiples.

Comme les dispositions prises précédemment avec les institutions financières ont expiré le 31 juillet 2000, le gouvernement du Canada a annoncé qu'il mettrait en place, à compter du 1^{er} août 2000, un nouvel accord concernant l'administration des prêts canadiens pour études. Dans le cadre de cet accord, le gouvernement financerait directement les prêts canadiens pour études. Le gouvernement a annoncé son plan afin de conclure des accords contractuels avec des fournisseurs de services du secteur privé qui administreraient les prêts consentis aux étudiants pendant les études et durant la période de remboursements totale.

Une demande de proposition (DP) visant à conclure un contrat avec un fournisseur de services du secteur privé a été publiée du 14 septembre 2000 au 16 octobre 2000. En élaborant la DP, le gouvernement du Canada a décidé de distinguer le portefeuille des établissements publics de celui des établissements privés, permettant aux soumissionnaires éventuels de personnaliser et d'adapter leurs services spécifiques de façon à répondre aux besoins et aux exigences des étudiants emprunteurs. À la suite du processus officiel d'approvisionnement, le gouvernement du Canada a annoncé, le 1^{er} décembre 2000, qu'il avait conclu un marché avec deux fournisseurs de services qui s'occuperont de l'administration et de la gestion du portefeuille de prêts canadiens pour études.

SOLIDIFIER LES RELATIONS AVEC NOS PARTENAIRES

Le PCPE est un modèle de collaboration fédérale-provinciale. Pour s'assurer que les étudiants, emprunteurs reçoivent des informations exactes, cohérentes et à jour durant la transition vers le financement direct, les provinces et les intervenants ont collaboré avec le PCPE.

Les provinces partageaient l'objectif du PCPE, qui consistait à veiller à ce que l'aide financière fournie aux étudiants ne soit pas interrompue. En outre, elles se sont engagées à mettre en œuvre avec succès le financement direct. Au niveau fédéral, de nombreux intervenants ont appuyé la décision du gouvernement du

ACTIVITÉS DU PROGRAMME **2000-2001**



INTRODUCTION

Le présent rapport vise à fournir au Parlement et aux Canadiens et Canadiennes des informations sur le rendement du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) pour l'année de prêts 2000-2001 (du 1^{er} août 2000 au 31 juillet 2001) ainsi que des renseignements détaillés pour l'exercice financiers 2000-2001 (du 1^{er} avril 2000 au 31 mars 2001).

La première partie du rapport passe en revue les principales activités liées au PCPE qui se sont déroulées au cours de la dernière année : les occasions et les défis présentés par la transition vers un financement direct des prêts étudiants, les efforts pour harmoniser les programmes fédéral et provinciaux d'aide financière aux étudiants, les questions soulevées par la gestion du PCPE et les mesures d'aide financière connexes durant 2000-2001.

La deuxième partie présente le rendement du PCPE, en mettant l'accent sur les mesures et les indicateurs clés qui permettent de comparer l'année de prêts 2000-2001 à l'année précédente. Enfin, la troisième partie présente les revenus et les dépenses de l'exercice financier 2000-2001.

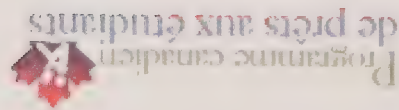
ÉNONCÉ DE MISSION

Le Programme canadien de prêts aux étudiants a pour but de promouvoir l'accès aux études postsecondaires des étudiants qui ont des besoins financiers manifestes. Le PCPE réduit les obstacles financiers par l'attribution de prêts et de subventions qui permettent de s'assurer que les Canadiens ont une occasion d'acquiescer et de perfectionner leurs compétences afin de participer à l'économie et à la société.

JUSTIFICATION

À l'heure actuelle, le PCPE est régi par deux lois et les règlements s'y rapportant. Les prêts garantis sont versés en vertu de la Loi canadienne sur les prêts étudiants de 1985, tandis que les prêts à risques partagés et à financement direct sont versés conformément à la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants de 1994.

ENCADREMENT JURIDIQUE



Le gouvernement du Canada a réaffirmé à maintes reprises son engagement envers l'accès aux études postsecondaires. Grâce aux efforts continus qu'il a déployés pour répondre aux besoins en formation et en apprentissage des Canadiens, il s'est engagé, dans le budget du 28 février 2000, à prendre les mesures nécessaires pour aider les Canadiens à financer leurs objectifs d'apprentissage.

Dans le Discours du Trône de 2001, le gouvernement du Canada a déclaré qu'il :

[investira] à plein régime dans les compétences et le talent des Canadiens... [et] qu'il aidera les Canadiens à trouver les sommes nécessaires à leur formation.

Le PCPE fait partie intégrante de cet engagement. Chaque année, ce programme permet de verser des prêts à quelque 350 000 Canadiens, améliorant leur accès aux études postsecondaires et leur permettant en définitive de connaître un meilleur avenir dans l'économie du savoir.



***I**NTRODUCTION*

POINTS SAILLANTS

- Le Programme canadien de prêts aux étudiants est une réussite canadienne. Depuis 1964, le programme a aidé des millions de Canadiens à financer le coût de leurs études postsecondaires. Sans ce programme, notre pays ne jouirait pas du niveau de vie qui est le fait d'une population et d'une main-d'œuvre bien instruites.
- Une réalisation clé du gouvernement du Canada a été la poursuite ininterrompue du programme d'aide financière aux étudiants au cours de la période de transition complexe où les prêts aux étudiants ont cessé de passer par des institutions financières pour être financés directement par le gouvernement du Canada.
- Grâce à des investissements tels que le Programme canadien de prêts aux étudiants et les subventions canadiennes pour études, le gouvernement du Canada a aidé plus de 440 000 Canadiens à poursuivre leurs études postsecondaires en 2000-2001
- En 2000-2001, le Programme canadien de prêts aux étudiants a accordé 1,57 milliard de dollars en prêts aux étudiants, soit 4 554 \$ par étudiant à temps plein, en moyenne.
- Le gouvernement du Canada a accordé plus de 55 000 subventions canadiennes pour études totalisant plus de 81 millions de dollars en 2000-2001. Les subventions canadiennes pour études accordent une aide financière aux étudiants atteints d'invalidité permanente, aux étudiants à temps partiel dans le besoin, aux femmes inscrites à certains programmes de doctorat et aux étudiants ayant des personnes à charge.
- Le gouvernement du Canada est heureux d'annoncer que la popularité du site Web Cibleétudes interactif (www.cibleetudes.ca) a dépassé toutes les attentes en recevant un million de visites au cours de sa deuxième année d'existence. Le site Web a continué de croître grâce à l'ajout d'outils et de choix nouveaux pouvant aider les Canadiens à planifier et à financer leurs objectifs d'apprentissage.
- En 2000-2001, le Programme canadien de prêts aux étudiants a établi un compte provisoire permettant de compenser les pertes éventuelles attribuables au financement direct de prêts d'études canadiens. Le compte, intitulé « créances douteuses », est calculé en multipliant la valeur des prêts consentis au cours d'une période donnée par le taux de provision de l'année. Le taux de provision de 17 % comprend l'exemption d'intérêts et la réduction de la dette en cours de remboursement, ainsi que les créances douteuses.

TABLE DES MATIÈRES

INTRODUCTION	5
Énoncé de mission	5
Encadrement juridique	5
Justification	5

ACTIVITÉS DU PROGRAMME 2000-2001	9
Financement direct : défis et occasions	9
Solidifier les relations avec nos partenaires	9
Communiquer avec les étudiants	10
Financement direct	10
Intégration	10
Améliorer le service aux étudiants	10
Initiatives en direct du gouvernement et Ciblétudes interactif	11

PCPE : RENDEMENT DU PROGRAMME	15
Prêts réalisés	15
Données démographiques sur les participants	16
Prêts en cours - quote-part du fédéral	17
Mécanismes de gestion de dettes	17
Exemption d'intérêts	17
Réduction de la dette en cours de remboursement	18
Subventions canadiennes pour études	18
Taux de provision du PCPE en 2000-2001	20
Sensibilisation au programme	21
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS	25
Explication des revenus et des dépenses	27

ANNEXES	31
ANNEXE A : Points saillants de Ciblétudes interactif	33
ANNEXE B : Portefeuille du PCPE - exercices 1998-2001	34
ANNEXE C : Répartition des prêts négociés pour études à temps plein	35
ANNEXE D : Profil statistique du Programme canadien de prêts aux étudiants	36
ANNEXE E : Exemption d'intérêts pour les emprunteurs étudiants	38
ANNEXE F : Fondation canadienne des bourses d'études du millénaire	39

AVANT-PROPOS DE L'ÉDITION 2000-2001

C'est avec plaisir que je vous présente la revue annuelle 2000-2001 des programmes d'aide financière aux étudiants du gouvernement du Canada.

Un investissement dans l'apprentissage est l'un des plus importants investissements que nous puissions faire. Le gouvernement du Canada s'engage à aider les Canadiens et les Canadiennes à participer pleinement à l'économie du savoir d'aujourd'hui, en facilitant l'accès aux études postsecondaires à l'aide d'une diversité de programmes comme le Programme canadien de prêts aux étudiants, les Subventions canadiennes pour études et la Subvention canadienne pour l'épargne-études.

Près de 450 000 étudiants qui font des études postsecondaires reçoivent chaque année une aide financière dans le cadre du Programme canadien de prêts aux étudiants. Ce programme est géré en collaboration avec les gouvernements provinciaux et territoriaux, et des progrès considérables ont été réalisés au chapitre de l'intégration de programmes de prêts provinciaux et fédéraux et de l'élaboration d'un ensemble commun de procédures et de services visant à rationaliser et à simplifier les mécanismes d'aide financière aux étudiants.

En août 2000, le gouvernement du Canada a introduit une nouvelle approche de financement direct à l'égard des Subventions canadiennes pour études. Les prêts financiers directement par le gouvernement du Canada ont remplacé la procédure précédente, selon laquelle les prêts étaient accordés et administrés par des institutions financières. Le Centre de service national de prêts aux étudiants a été établi en mars 2001 afin de mieux servir les emprunteurs étudiants et de fournir des services d'administration et de gestion au Programme canadien de prêts aux étudiants.

Le site Web de Cibleétudes interactif a été lancé en 1999 pour compléter le Programme canadien de prêts aux étudiants et améliorer les communications avec les personnes qui recherchent des informations sur les études postsecondaires. Le site est une ressource en matière d'informations, de produits et de services concernant les possibilités d'apprentissage continu. Il fournit en direct des outils de planification interactifs qui aident les Canadiens de tous âges à explorer des possibilités de carrière, à déterminer leurs besoins en apprentissage, à élaborer des stratégies d'apprentissage et à créer les plans financiers qui leur permettront de réaliser leurs objectifs.

Le savoir est la clé de notre avenir. Le perfectionnement des compétences ouvre la porte à de meilleurs emplois, à des revenus plus élevés et à la sécurité de chacun. Le document intitulé *Le savoir, clé de notre avenir : Le perfectionnement des compétences au Canada* confirme que le gouvernement du Canada continuera de collaborer avec les gouvernements provinciaux et territoriaux, les administrateurs des collèges et des universités, les groupes d'étudiants et d'autres partenaires pour s'assurer que les Canadiens peuvent réaliser leurs objectifs en matière d'apprentissage et de perfectionnement des compétences.

La ministre de Développement des ressources humaines Canada,
Jane Stewart, C.P., députée

Pour de plus amples informations sur l'aide financière aux étudiants

Le site Web Cibletudes interactif présente une information complète et des plus utiles aux étudiants et aux parents qui planifient des études postsecondaires. Toute une section du site est consacrée aux questions financières. On accède également à partir de ce site au logiciel d'évaluation des besoins pour étudiant(e)s, un programme grâce auquel on peut évaluer l'aide que peut obtenir un étudiant qui fait face à différentes situations. Son adresse Internet est la suivante :

<http://www.cibletudes.ca>

Le site Web du Programme canadien de prêts aux étudiants fournit de l'information sur les programmes d'aide aux étudiants du gouvernement fédéral. En voici l'adresse :

http://www.hrdc-drrhc.gc.ca/student_loans/p/index_f.html

Par ailleurs, vous pouvez également communiquer avec le Programme canadien de prêts aux étudiants à l'adresse suivante :

Programme canadien de prêts aux étudiants

Direction de l'apprentissage et de l'alphabétisation

Développement des ressources humaines Canada

B.P. 2090, Succursale D

Ottawa (Ontario) K1P 6C6

Téléphone : 1-888-432-7377

Télécopieur : 1-866-667-8554

Ce document est disponible sous d'autres supports de substitution que vous pouvez obtenir en composant le : 1-800-788-8282.

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, 2002

Cat. No. RH34-6/2000

ISBN: 0-662-66402-7

PROGRAMME CANADIEN DE PRÊT AUX ÉTUDIANTS 2000-2001



EXAMEN DES PROGRAMMES D'AIDE FINANCIÈRE AUX ÉTUDIANTS DU GOUVERNEMENT DU CANADA